

2010

RENSEIGNEMENTS
ADDITIONNELS AU
RAPPORT ANNUEL



Caisse de dépôt et placement
du Québec



Renseignements additionnels au Rapport annuel 2010

I. Tableaux des rendements

1	Rapport des auditeurs indépendants	1
2	Notes générales	4
3	Valeurs à court terme	6
4	Obligations à rendement réel	8
5	Obligations à long terme	10
6	Obligations	12
7	Obligations - Revenu fixe	14
8	Actions canadiennes	16
9	Actions canadiennes Marchés boursiers	18
10	Actions EAEO	20
11	Actions américaines	22
12	Actions des marchés en émergence	24
13	Actions des marchés en émergence Marchés boursiers	26
14	Actions mondiales	28
15	Québec Mondial	30
16	Placements privés	32
17	Dettes immobilières	34
18	Immeubles	36
19	Fonds de couverture	39
20	Infrastructures	41
21	Fonds équilibré	43

II. Statistiques financières et rétrospective

1.	Évolution de l'actif net	47
2.	Résultats et évolution de l'actif total sous gestion	48
3.	Évolution de l'avoir des déposants	49
4.	Ventilation de l'avoir des déposants	54
5.	Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens	55
6.	Sommaire des placements	56
7.	Ventilation des placements	57
8.	Secteur Immobilier - Financements de 5 M\$ et plus	59
9.	Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes	66
10.	Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées	152
11.	Relevé des biens immobiliers	165
12.	Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente	168

I. Tableaux des rendements

**Caisse de dépôt et placement du Québec
pour la période terminée le 31 décembre 2010**

Présentation conforme GIPS®

Rapport des auditeurs indépendants

À l'intention des administrateurs de Caisse de dépôt et placement du Québec

Nous avons procédé à un audit visant à déterminer si l'ensemble de **Caisse de dépôt et placement du Québec – Comptes des déposants** (la « Société ») se conformait aux exigences liées à la création des composites prévues par les normes Global Investment Performance Standards (les « normes GIPS^{MD} ») pour la période allant du 1^{er} janvier 2001 au 31 décembre 2010 et à la conception de ses procédés et procédures pour calculer et présenter les résultats conformément aux normes GIPS^{MD} au 31 décembre 2010. La responsabilité de la conformité aux normes GIPS^{MD} incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur la base de notre audit.

Notre audit a été effectué conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que la Société a respecté les critères établis par les normes GIPS^{MD}. L'audit comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui de la conformité, l'appréciation de la conformité générale aux critères en cause et l'évaluation, le cas échéant, des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction.

À notre avis, la Société s'est conformée aux normes GIPS^{MD} pour la période allant du 1^{er} janvier 2001 au 31 décembre 2010, notamment aux exigences liées à l'élaboration des composites dans l'ensemble de la Société, et à la conception de ses procédés et procédures pour calculer et présenter les résultats conformément aux normes GIPS^{MD} au 31 décembre 2010.

Nous avons publié des rapports d'audit distincts sur certaines présentations individuelles de la Société datées du 22 février 2011 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ni aucune autre forme d'assurance au sujet des rendements des composites individuels dans le présent rapport sur la conformité.

Samson Bélair / Deloitte & Touche s.e.n.c.r.l.¹

Comptables agréés

Montréal, Canada

Le 22 février 2011

¹ Comptable agréé auditeur permis n° 8845

RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

À l'intention des administrateurs de Caisse de dépôt et placement du Québec

Nous avons examiné le calcul du rendement présenté dans le Sommaire du rendement des composites ci-joint de la Caisse de dépôt et placement du Québec (les « Tableaux ») pour la période allant du 1^{er} janvier 2001 au 31 décembre 2010. Les Tableaux ont été préparés par la direction de la Caisse de dépôt et placement du Québec selon les Global Investment Performance Standards (GIPS^{MD}) du CFA Institute, tel qu'il est décrit dans les notes des Tableaux.

Responsabilité de la direction

La direction a la responsabilité de la préparation des Tableaux conformément aux Global Investment Performance Standards (GIPS^{MD}), tel qu'il est décrit dans les notes des Tableaux, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation de Tableaux exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. La direction est également responsable de déterminer si le référentiel d'information financière applicable est acceptable dans les circonstances.

Responsabilité des auditeurs

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les Tableaux, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous planifions et réalisons les procédures liées à la vérification et à l'analyse des rendements établie par les normes GIPS^{MD} et d'autres procédures que nous avons jugées nécessaires dans les circonstances.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les Tableaux. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les Tableaux comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des Tableaux afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des Tableaux.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les Tableaux donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle des rendements des composites et de leurs indices de référence pour la période terminée le 31 décembre 2010 conformément à la méthode de calcul requise par les Global Investment Performance Standards (GIPS^{MD}) du CFA Institute, tel qu'il est décrit dans les notes des Tableaux.

Autres questions

Nous avons publié des rapports d'audit distincts sur la conformité de l'ensemble de la Société aux Global Investment Performance Standards (GIPS^{MD}) datés du 22 février 2011 et, par conséquent, nous n'exprimons aucune opinion ni aucune autre forme d'assurance au sujet de la conformité de la l'ensemble de la Société aux Global Investment Performance Standards (GIPS^{MD}).

Référentiel comptable et restrictions quant à la diffusion et à l'utilisation

Sans pour autant modifier notre opinion, nous attirons l'attention sur la note 2 dans le Sommaire du rendement des composites, qui décrit le référentiel de calcul du rendement appliqué. Les Tableaux ont été préparés de manière à répondre aux exigences des Global Investment Performance Standards (GIPS^{MD}). En conséquence, il est possible que les Tableaux ne puissent se prêter à un usage autre.

Samon Bilan / Deloitte Touche P. & C. S. 1

Comptables agréés

Montréal, Canada
Le 22 février 2011

¹ Comptable agréé auditeur permis n° 8845



Notes générales

1. Présentation de la firme

La Caisse de dépôt et placement du Québec (la Caisse) est une institution financière qui gère des fonds provenant de régimes de retraite et d'assurance publics et privés (les déposants). La Caisse investit dans les grands marchés liquides et sous forme de placements privés et d'investissements immobiliers. L'avoir des déposants dans les fonds particuliers s'établissait à 151,4 G\$ au 31 décembre 2010. Ce document présente les rendements relatifs aux fonds confiés à la Caisse par les déposants.

2. Énoncé de conformité

La Caisse est conforme aux Normes internationales de présentation des performances (Global Investment Performance Standards – GIPS®) et a préparé et présenté ce rapport conformément aux Normes internationales de présentation des performances. La Caisse a été vérifiée de façon indépendante pour les périodes du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010. Les rapports de vérification sont disponibles sur demande.

Le compte rendu de vérification doit confirmer que (1) la Caisse respecte toutes les exigences des normes GIPS pour la construction des composites dans l'ensemble de ses activités et que (2) les processus et procédures de la Caisse sont conçus de manière à calculer et présenter les performances conformément aux normes GIPS. La vérification ne peut être confinée à un composite isolé.

3. Calculs de rendement

Les calculs de rendement sont basés sur des évaluations mensuelles. La formule Dietz modifiée est utilisée pour calculer le rendement. Tous les dépôts et retraits sont faits le premier jour de chaque mois. Ainsi, les rendements ne sont aucunement distordus par des flux monétaires au cours du mois. Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais.

Chaque portefeuille discrétionnaire pour lequel la Caisse impute des charges d'exploitation et autres frais est représenté dans au moins un composite. L'évaluation de ces composites est basée sur les dates de transaction et les rendements sont calculés mensuellement. Ces rendements sont ensuite liés géométriquement pour produire les rendements trimestriels et annuels.

Les rendements totaux, incluant les gains matérialisés et non matérialisés, ainsi que les revenus sont utilisés pour calculer les rendements. Ces rendements incluent le rendement généré par les liquidités et les quasi-espèces. Les revenus d'intérêts sont courus et sont inclus dans les valeurs marchandes utilisées pour calculer les rendements. Les revenus de dividendes sont inscrits à la date ex-dividende.

La juste valeur des titres à revenu fixe est déterminée au moyen de méthodes d'évaluation utilisées dans les marchés des capitaux, tels l'actualisation au taux d'intérêt courant des flux de trésorerie futurs et les cours de clôture des principaux courtiers, ainsi que ceux fournis par des institutions financières reconnues. De plus, certaines évaluations sont réalisées selon des méthodes d'évaluation couramment employées ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance. Pour de plus amples détails sur la méthodologie employée pour évaluer les BTAA (billets à terme adossés à des actifs), veuillez vous référer à la note 4b des états financiers cumulés.

La juste valeur des actions cotées est déterminée à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues. Le 1er janvier 2007, la Caisse a adopté les dispositions du chapitre 3855 « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation » du manuel de l'Institut canadien des comptables agréés. En vertu de ces nouvelles dispositions, l'établissement de la valeur marchande doit être fait selon le cours acheteur pour les actifs et le cours vendeur pour les passifs. Dans le but de préserver la comparabilité directe des rendements avec les indices de référence, les cours de fermeture continuent toutefois d'être utilisés pour les fins du calcul des rendements de la Caisse.

Pour les biens immobiliers, les évaluations sont réalisées deux fois par année par des évaluateurs indépendants, alors que les évaluations des actions non cotées sont réalisées selon des méthodes d'évaluation couramment employées ou sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance. Les évaluations des actions et des valeurs convertibles non cotées sont revues deux fois par année par un comité d'évaluation formé d'experts indépendants ou par des firmes externes indépendantes.

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à leur juste valeur. Ces valeurs sont établies à partir des cours de clôture des principales Bourses ainsi que de ceux fournis par des institutions financières reconnues. Dans le cas des instruments non cotés, certaines évaluations sont réalisées sur la base d'opérations similaires conclues sans lien de dépendance ou selon des modèles reconnus et couramment employés. Ces évaluations sont revues deux fois par année par des firmes externes indépendantes.

Les composites et les indices de référence américains sont présentés avant les taxes de non-résident. Pour les autres pays étrangers, les rendements sont présentés après ces taxes. Ceci est dû au fait que la Caisse, agissant pour le compte de ses déposants, bénéficie d'une exemption de taxes sur les revenus et les intérêts générés aux États-Unis en raison du statut non imposable de sa clientèle en vertu des dispositions du droit interne et du traité fiscal Canada-États-Unis. En ce qui a trait aux pays étrangers, la Caisse peut bénéficier d'une exemption de taxes ou d'un taux réduit de taxation à l'égard des revenus et/ou des intérêts, que ce soit en vertu du droit interne ou du traité fiscal entre le Canada et le pays visé.

4. Portefeuilles spécialisés

Lors de la création de la Caisse, les déposants détenaient dans des comptes séparés (les fonds particuliers) tous les actifs dans lesquels ils investissaient. Entre 1985 et 2000, selon les types d'investissement, les actifs détenus dans les fonds particuliers par chaque déposant ont été échangés contre des unités des portefeuilles spécialisés. Ces unités sont détenues dans les fonds particuliers, et la Caisse assume la comptabilité de ces unités et des fonds particuliers pour les déposants. Pour fins d'analogie, une unité de portefeuille spécialisé ressemble à une unité de fonds commun de placement, en ce sens que sa valeur fluctue selon la valeur de l'actif net du portefeuille spécialisé.

5. Mesure de dispersion

Pour le composite Fonds équilibré, la dispersion des rendements annuels est mesurée par l'écart type des rendements annuels des comptes présents durant toute l'année dans le composite.

Pour les composites représentant les portefeuilles spécialisés, cette mesure de dispersion n'est pas utilisée, car il n'y a qu'un compte par composite. La dispersion des rendements est mesurée par l'écart type annualisé des rendements mensuels du composite et de son indice sur une période de trois ans.

6. Charges d'exploitation et autres frais

En raison de la nature de la Caisse, les charges d'exploitation et autres frais qui sont imputés aux composites sont les frais réels encourus pour gérer ces fonds. La somme de ces frais est répartie selon des inducteurs appropriés aux activités de placement. Tous les rendements dans cette présentation sont calculés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction. Pour chaque composite, les frais réels encourus sont présentés en points centésimaux.

7. Devise de présentation

Tous les rendements et les actifs sont présentés en dollars canadiens.

8. Actif net sous gestion

L'actif net sous gestion est celui qui est présenté aux états financiers cumulés, ajusté pour tenir compte des exigences en matière de présentation des rendements, et inclut donc tous les comptes à gestion discrétionnaire.

9. Information complémentaire

En 2007, tous les indices Scotia Capital (SC) ont été renommés DEX par le fournisseur. En 2009, tous les indices Lehman Brothers ont été renommés Barclays par le fournisseur. En 2010, tous les indices CS/Tremont ont été renommés Dow Jones Credit Suisse par le fournisseur. En 2010, tous les indices Aon ont été renommés Aon Hewitt par le fournisseur. La présentation reflète ces changements.



Valeurs à court terme

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	0,10	0,10	0,01	2010	3 376 296 \$	151 387 764 \$	2,23	0,48	0,45
3 mois	0,22	0,23	(0,01)	2009	2 714 918 \$	131 103 348 \$	2,07	0,51	0,53
6 mois	0,39	0,37	0,02	2008	4 468 179 \$	117 950 388 \$	3,79	0,32	0,30
Année à ce jour	0,65	0,54	0,12	2007	2 365 475 \$	155 140 783 \$	1,52	0,28	0,26
				2006	2 707 739 \$	142 716 112 \$	1,90	0,33	0,25
				2005	4 058 445 \$	121 925 703 \$	3,33	0,27	0,14
				2004	2 359 150 \$	102 393 353 \$	2,30	0,28	0,17
				2003	2 411 743 \$	89 336 739 \$	2,70	0,46	0,35
				2002	1 622 383 \$	77 501 607 \$	2,09	0,50	0,42
				2001	2 052 479 \$	85 130 677 \$	2,41	0,34	0,26

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	0,65	0,86	1,79	2,48	2,86	2,87	2,82	2,86	2,84	3,09
	INDICE :	0,54	0,58	1,49	2,21	2,56	2,57	2,53	2,58	2,57	2,78
	ÉCART :	0,12	0,28	0,31	0,26	0,29	0,31	0,29	0,28	0,27	0,30
2009:	COMPOSITE :	1,07	2,37	3,09	3,42	3,32	3,18	3,18	3,12	3,36	
	INDICE :	0,62	1,97	2,78	3,08	2,98	2,87	2,87	2,83	3,04	
	ÉCART :	0,45	0,40	0,31	0,34	0,34	0,32	0,31	0,29	0,32	
2008:	COMPOSITE :	3,68	4,12	4,21	3,89	3,61	3,54	3,42	3,65		
	INDICE :	3,33	3,88	3,91	3,58	3,32	3,25	3,15	3,34		
	ÉCART :	0,35	0,24	0,30	0,32	0,29	0,29	0,27	0,31		
2007:	COMPOSITE :	4,56	4,48	3,96	3,60	3,51	3,37	3,64			
	INDICE :	4,43	4,20	3,66	3,32	3,24	3,12	3,35			
	ÉCART :	0,12	0,27	0,30	0,28	0,27	0,25	0,30			
2006:	COMPOSITE :	4,39	3,67	3,28	3,25	3,14	3,49				
	INDICE :	3,98	3,28	2,95	2,94	2,86	3,17				
	ÉCART :	0,42	0,39	0,33	0,31	0,28	0,33				
2005:	COMPOSITE :	2,95	2,72	2,87	2,82	3,31					
	INDICE :	2,58	2,44	2,60	2,58	3,00					
	ÉCART :	0,37	0,28	0,27	0,24	0,31					
2004:	COMPOSITE :	2,50	2,83	2,78	3,40						
	INDICE :	2,30	2,61	2,58	3,11						
	ÉCART :	0,20	0,22	0,20	0,29						
2003:	COMPOSITE :	3,16	2,92	3,71							
	INDICE :	2,91	2,72	3,38							
	ÉCART :	0,25	0,21	0,33							
2002:	COMPOSITE :	2,68	3,98								
	INDICE :	2,52	3,62								
	ÉCART :	0,16	0,36								
2001:	COMPOSITE :	5,30									
	INDICE :	4,72									
	ÉCART :	0,57									



Valeurs à court terme

Notes relatives au composite Valeurs à court terme :

1. Description du composite

Ce composite regroupe essentiellement des instruments du marché monétaire et des titres de haute qualité dont l'échéance est de moins de deux ans, à l'exception des titres à taux flottant dont l'échéance peut être supérieure à deux ans.

Depuis juillet 2010, ce composite ne peut comporter aucun levier financier, ni de vente à découvert. Les activités de prêt et d'emprunt de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées. Auparavant, des activités à levier pouvaient être présentes dans le composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le DEX bons du Trésor 91 jours.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 2 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 4 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions et réduire les risques de marché.



Obligations à rendement réel

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	0,46	0,39	0,07	2010	939 609 \$	151 387 764 \$	0,62	11,75	11,39
3 mois	1,65	1,54	0,10	2009	652 763 \$	131 103 348 \$	0,50	11,87	11,47
6 mois	6,87	6,84	0,02	2008	557 727 \$	117 950 388 \$	0,47	10,10	10,02
Année à ce jour	11,12	11,09	0,03	2007	861 805 \$	155 140 783 \$	0,56	5,64	5,56
				2006	1 059 916 \$	142 716 112 \$	0,74	5,97	5,84
				2005	1 249 024 \$	121 925 703 \$	1,02	s.o.	s.o.
				2004	1 090 673 \$	102 393 353 \$	1,07	s.o.	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	11,12	14,07	8,37	6,62	4,62	6,30	7,90			
	INDICE :	11,09	12,78	8,50	6,73	4,73	6,41	7,93			
	ÉCART :	0,03	1,29	(0,13)	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,03)			
2009:	COMPOSITE :	17,09	7,02	5,16	3,06	5,36	7,37				
	INDICE :	14,50	7,23	5,32	3,20	5,50	7,41				
	ÉCART :	2,59	(0,21)	(0,16)	(0,14)	(0,14)	(0,05)				
2008:	COMPOSITE :	(2,18)	(0,35)	(1,24)	2,81	5,52					
	INDICE :	0,42	1,01	(0,31)	3,36	6,05					
	ÉCART :	(2,60)	(1,35)	(0,93)	(0,75)	(0,53)					
2007:	COMPOSITE :	1,52	(0,76)	4,26	7,54						
	INDICE :	1,59	(0,67)	4,36	7,51						
	ÉCART :	(0,08)	(0,09)	(0,10)	0,03						
2006:	COMPOSITE :	(2,99)	5,66	9,63							
	INDICE :	(2,89)	5,77	9,55							
	ÉCART :	(0,10)	(0,11)	0,07							
2005:	COMPOSITE :	15,08	16,54								
	INDICE :	15,20	16,36								
	ÉCART :	(0,13)	0,18								
2004:	COMPOSITE :	18,02									
	INDICE :	17,53									
	ÉCART :	0,49									



Obligations à rendement réel

Notes relatives au composite Obligations à rendement réel :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les obligations canadiennes à rendement réel de la Caisse. Les obligations à rendement réel sont des obligations dont la valeur nominale est directement liée à l'indice des prix à la consommation.

Depuis juillet 2010, ce composite ne peut comporter aucun levier financier, ni de vente à découvert, à l'exception d'une marge de manœuvre prévue pour le levier financier afin d'opérer la méthode de réplique optimisée selon des balises autorisées.

Les activités de prêt et d'emprunt de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Avant juillet 2010, des activités à levier financier pouvaient être présentes dans le composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2004.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice DEX obligations à rendement réel.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 9 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 7 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite n'inclut pas de produits dérivés dans le cours normal de sa gestion.



Obligations à long terme

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	0,30	0,25	0,05	2010	3 597 657 \$	151 387 764 \$	2,38	7,34	7,51
3 mois	(1,14)	(1,21)	0,07	2009	3 102 148 \$	131 103 348 \$	2,37	7,12	7,29
6 mois	4,70	4,66	0,03	2008	3 039 517 \$	117 950 388 \$	2,58	7,13	7,33
Année à ce jour	12,30	12,32	(0,02)	2007	3 175 403 \$	155 140 783 \$	2,05	s.o.	s.o.
				2006	3 193 092 \$	142 716 112 \$	2,24	s.o.	s.o.
				2005	1 937 173 \$	121 925 703 \$	1,59	s.o.	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	12,30	7,08	6,26	5,86	5,41					
	INDICE :	12,32	6,64	6,48	5,95	5,53					
	ÉCART :	(0,02)	0,44	(0,22)	(0,09)	(0,12)					
2009:	COMPOSITE :	2,11	3,37	3,80	3,75						
	INDICE :	1,25	3,67	3,91	3,90						
	ECART :	0,86	(0,31)	(0,12)	(0,14)						
2008:	COMPOSITE :	4,64	4,65	4,31							
	INDICE :	6,16	5,27	4,80							
	ÉCART :	(1,51)	(0,62)	(0,49)							
2007:	COMPOSITE :	4,66	4,14								
	INDICE :	4,39	4,12								
	ÉCART :	0,27	0,02								
2006:	COMPOSITE :	3,63									
	INDICE :	3,86									
	ÉCART :	(0,23)									



Obligations à long terme

Notes relatives au composite Obligations à long terme :

1. Description du composite

Ce composite regroupe essentiellement des obligations gouvernementales à revenu nominal fixe et d'échéance supérieure à 10 ans.

Depuis juillet 2010, ce composite ne peut comporter aucun levier financier, ni de vente à découvert, à l'exception d'une marge de manœuvre prévue pour le levier financier afin d'opérer la méthode de réplication optimisée selon les balises autorisées.

Les activités de prêt et d'emprunt de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Avant juillet 2010, des activités à levier financier pouvaient être présentes dans le composite.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er avril 2005.

3. Indice de référence

Depuis le 1er juillet 2010, l'indice de référence est l'indice DEX obligations gouvernementales à long terme ajusté. Auparavant, l'indice de référence de ce composite était l'indice DEX obligations gouvernementales à long terme. Ce changement d'indice est justifié pour mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

Pendant la mise en place du composite, l'indice était composé de 50 % du Scotia Capital obligations gouvernementales à long terme et de 50 % du Scotia Capital obligations fédérales à long terme. Cette proportion a été ajustée de 10 % par mois, de sorte à atteindre 100 % de l'indice Scotia Capital obligations gouvernementales à long terme en septembre 2005.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 6 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 6 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Obligations

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	0,18	0,17	0,01	2010	40 038 013 \$	151 387 764 \$	26,45	3,80	3,78
3 mois	(0,63)	(0,73)	0,09	2009	37 645 302 \$	131 103 348 \$	28,71	3,59	3,60
6 mois	3,08	2,51	0,57	2008	44 161 584 \$	117 950 388 \$	37,44	3,55	3,61
Année à ce jour	8,45	6,84	1,60	2007	39 445 960 \$	155 140 783 \$	25,43	3,02	3,04
				2006	35 959 466 \$	142 716 112 \$	25,20	3,07	3,12
				2005	36 186 629 \$	121 925 703 \$	29,68	3,60	3,62
				2004	32 826 835 \$	102 393 353 \$	32,06	3,78	3,75
				2003	27 831 399 \$	89 336 739 \$	31,15	4,03	4,17
				2002	22 841 755 \$	77 501 607 \$	29,47	3,52	3,76
				2001	26 419 401 \$	85 130 677 \$	31,03	3,76	4,01

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	8,45	7,41	6,54	5,84	5,50	5,67	5,92	6,13	6,51	6,74
	INDICE :	6,84	6,12	6,22	5,58	5,27	5,47	5,71	5,83	6,15	6,34
	ÉCART :	1,60	1,28	0,32	0,26	0,23	0,19	0,22	0,30	0,36	0,40
2009:	COMPOSITE :	6,38	5,60	4,98	4,78	5,12	5,51	5,80	6,27	6,55	
	INDICE :	5,41	5,91	5,16	4,88	5,20	5,52	5,69	6,06	6,28	
	ÉCART :	0,97	(0,31)	(0,18)	(0,11)	(0,08)	(0,01)	0,11	0,21	0,26	
2008:	COMPOSITE :	4,82	4,29	4,25	4,80	5,34	5,70	6,25	6,57		
	INDICE :	6,41	5,04	4,71	5,14	5,54	5,73	6,16	6,39		
	ÉCART :	(1,59)	(0,75)	(0,46)	(0,34)	(0,21)	(0,03)	0,10	0,18		
2007:	COMPOSITE :	3,76	3,96	4,80	5,47	5,88	6,49	6,82			
	INDICE :	3,68	3,87	4,73	5,33	5,60	6,11	6,39			
	ÉCART :	0,07	0,09	0,07	0,14	0,28	0,38	0,43			
2006:	COMPOSITE :	4,17	5,33	6,04	6,42	7,05	7,34				
	INDICE :	4,06	5,25	5,88	6,08	6,61	6,85				
	ÉCART :	0,11	0,07	0,16	0,34	0,44	0,49				
2005:	COMPOSITE :	6,50	6,99	7,18	7,78	7,99					
	INDICE :	6,46	6,80	6,77	7,25	7,42					
	ÉCART :	0,03	0,19	0,41	0,53	0,57					
2004:	COMPOSITE :	7,49	7,52	8,21	8,37						
	INDICE :	7,15	6,92	7,52	7,66						
	ÉCART :	0,35	0,60	0,69	0,71						
2003:	COMPOSITE :	7,55	8,57	8,66							
	INDICE :	6,69	7,70	7,83							
	ÉCART :	0,86	0,87	0,83							
2002:	COMPOSITE :	9,61	9,22								
	INDICE :	8,73	8,40								
	ÉCART :	0,88	0,81								
2001:	COMPOSITE :	8,83									
	INDICE :	8,08									
	ÉCART :	0,75									



Obligations

Notes relatives au composite Obligations :

1. Description du composite

Depuis le 1er juillet 2010, les activités de dette privée ont été transférées du composite Participations et infrastructures à ce composite. Du 1er juillet 2003 au 1er juillet 2010, le composite regroupait uniquement les placements en obligations faits sur les marchés cotés. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des obligations regroupait les placements en obligations faits sur les marchés cotés et les placements privés.

Du 1er juillet 2003 au 1er juillet 2010, ces deux activités ont été présentées dans des composites distincts. Le composite Obligations formait la majorité des placements à revenu fixe de la Caisse et regroupait, depuis le 1er juillet 2003, seulement les investissements en obligations sur les marchés cotés. Ainsi, les rendements historiques du composite antérieurs au 1er juillet 2003 représentent des investissements sur les marchés cotés et les placements privés.

Les activités de prêt et d'emprunt de titres ainsi que de vente à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées. La structure des titres de dette d'actifs titrisés non synthétiques adossés à des actifs tangibles ne doit comporter aucun levier financier.

Depuis le 1er mai 2003, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er juillet 2010, l'indice de référence est l'indice DEX obligataire universel ajusté. Auparavant, l'indice de référence de ce composite était l'indice DEX obligataire universel. Ce changement d'indice est justifié pour mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 13 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 10 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Obligations - Revenu fixe

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Ecart type rendement	Ecart type indice
1 mois	0,18	0,17	0,01	2010	40 038 013 \$	151 387 764 \$	26,45	3,80	3,78
3 mois	(0,63)	(0,73)	0,09	2009	37 645 302 \$	131 103 348 \$	28,71	3,59	3,60
6 mois	3,08	2,51	0,57	2008	44 161 584 \$	117 950 388 \$	37,44	3,55	3,61
Année à ce jour	8,45	6,84	1,60	2007	39 445 960 \$	155 140 783 \$	25,43	3,02	3,04
				2006	35 959 466 \$	142 716 112 \$	25,20	3,07	3,12
				2005	36 186 629 \$	121 925 703 \$	29,68	3,60	3,62
				2004	32 826 835 \$	102 393 353 \$	32,06	3,80	3,75
				2003	27 831 399 \$	89 336 739 \$	31,15	4,10	4,17
				2002	21 037 849 \$	77 501 607 \$	27,15	3,64	3,76
				2001	24 150 128 \$	85 130 677 \$	28,37	3,92	4,01

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	8,45	7,41	6,54	5,84	5,50	5,67	5,92	6,10	6,51	6,77
	INDICE :	6,84	6,12	6,22	5,58	5,27	5,47	5,71	5,83	6,15	6,34
	ÉCART :	1,60	1,28	0,32	0,26	0,23	0,19	0,22	0,27	0,36	0,43
2009:	COMPOSITE :	6,38	5,60	4,98	4,78	5,12	5,51	5,77	6,27	6,59	
	INDICE :	5,41	5,91	5,16	4,88	5,20	5,52	5,69	6,06	6,28	
	ÉCART :	0,97	(0,31)	(0,18)	(0,11)	(0,08)	(0,01)	0,08	0,20	0,30	
2008:	COMPOSITE :	4,82	4,29	4,25	4,80	5,34	5,67	6,25	6,61		
	INDICE :	6,41	5,04	4,71	5,14	5,54	5,73	6,16	6,39		
	ÉCART :	(1,59)	(0,75)	(0,46)	(0,34)	(0,21)	(0,06)	0,10	0,22		
2007:	COMPOSITE :	3,76	3,96	4,80	5,47	5,84	6,49	6,87			
	INDICE :	3,68	3,87	4,73	5,33	5,60	6,11	6,39			
	ÉCART :	0,07	0,09	0,07	0,14	0,24	0,38	0,48			
2006:	COMPOSITE :	4,17	5,33	6,04	6,37	7,05	7,40				
	INDICE :	4,06	5,25	5,88	6,08	6,61	6,85				
	ÉCART :	0,11	0,07	0,16	0,29	0,44	0,55				
2005:	COMPOSITE :	6,50	6,99	7,11	7,78	8,06					
	INDICE :	6,46	6,80	6,77	7,25	7,42					
	ÉCART :	0,03	0,19	0,35	0,53	0,64					
2004:	COMPOSITE :	7,49	7,42	8,21	8,45						
	INDICE :	7,15	6,92	7,52	7,66						
	ÉCART :	0,35	0,51	0,69	0,79						
2003:	COMPOSITE :	7,36	8,57	8,77							
	INDICE :	6,69	7,70	7,83							
	ÉCART :	0,66	0,87	0,94							
2002:	COMPOSITE :	9,80	9,49								
	INDICE :	8,73	8,40								
	ÉCART :	1,07	1,08								
2001:	COMPOSITE :	9,18									
	INDICE :	8,08									
	ÉCART :	1,10									



Obligations - Revenu fixe

Notes relatives au composite Obligations - Revenu fixe :

1. Description du composite

Depuis le 1er juillet 2010, les activités de dette privée ont été transférées du composite Participations et infrastructures à ce composite. Du 1er juillet 2003 au 1er juillet 2010, le composite regroupait uniquement les placements en obligations faits sur les marchés cotés. Avant le 1er juillet 2003, la gestion des obligations regroupait les placements en obligations faits sur les marchés cotés et les placements privés.

Du 1er juillet 2003 au 1er juillet 2010, ces deux activités ont été présentées dans des composites distincts. Le composite Revenu fixe – obligations formait la majorité des placements à revenu fixe de la Caisse et regroupait seulement les investissements en obligations sur les marchés cotés. Ainsi, ce composite isolait les rendements des placements en obligations uniquement faits sur les marchés cotés pour les périodes antérieures au 1er juillet 2003 et était donc un sous-groupe du composite Obligations. Au-delà de cette date, le composite Revenu fixe – obligations et le composite Obligations reflètent la même stratégie.

Les activités de prêt et d'emprunt de titres ainsi que de vente à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées. La structure des titres de dette d'actifs titrisés non synthétiques adossés à des actifs tangibles ne doit comporter aucun levier financier.

Depuis le 1er mai 2003, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1er juillet 2010, l'indice de référence est l'indice DEX obligataire universel ajusté. Auparavant, l'indice de référence de ce composite était l'indice DEX obligataire universel. Ce changement d'indice est justifié pour mieux refléter la surpondération des obligations du Québec dans le composite.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 13 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 10 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions canadiennes

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	4,46	4,09	0,36	2010	19 312 200 \$	151 387 764 \$	12,76	21,25	20,23
3 mois	9,14	9,45	(0,31)	2009	17 050 443 \$	131 103 348 \$	13,01	20,87	19,74
6 mois	20,96	20,68	0,29	2008	12 886 364 \$	117 950 388 \$	10,93	18,55	17,27
Année à ce jour	15,71	17,61	(1,90)	2007	20 029 648 \$	155 140 783 \$	12,91	11,07	10,62
				2006	18 885 097 \$	142 716 112 \$	13,23	10,19	10,14
				2005	17 464 444 \$	121 925 703 \$	14,32	9,33	9,72
				2004	15 347 875 \$	102 393 353 \$	14,99	10,66	11,31
				2003	15 630 303 \$	89 336 739 \$	17,50	13,70	14,33
				2002	19 560 742 \$	77 501 607 \$	25,24	15,69	17,60
				2001	20 591 367 \$	85 130 677 \$	24,19	17,11	18,51

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	15,71	25,74	2,26	4,76	8,00	10,07	10,79	12,73	8,53	5,73
	INDICE :	17,61	26,03	2,09	3,98	6,51	9,26	9,99	11,95	8,94	7,07
	ÉCART :	(1,90)	(0,29)	0,17	0,79	1,50	0,81	0,80	0,77	(0,41)	(1,33)
2009:	COMPOSITE :	36,64	(3,86)	1,35	6,16	8,97	9,99	12,31	7,67	4,68	
	INDICE :	35,05	(4,88)	(0,21)	3,90	7,66	8,77	11,17	7,90	5,96	
	ÉCART :	1,58	1,01	1,56	2,26	1,31	1,22	1,14	(0,24)	(1,28)	
2008:	COMPOSITE :	(32,36)	(12,71)	(2,41)	2,98	5,32	8,70	4,06	1,25		
	INDICE :	(33,00)	(14,22)	(4,80)	1,73	4,16	7,62	4,50	2,79		
	ÉCART :	0,65	1,51	2,39	1,25	1,16	1,08	(0,43)	(1,54)		
2007:	COMPOSITE :	12,64	17,22	18,47	17,85	19,52	11,81	7,26			
	INDICE :	9,83	13,49	16,93	16,31	18,32	12,53	9,27			
	ÉCART :	2,81	3,74	1,54	1,33	1,19	(0,72)	(2,02)			
2006:	COMPOSITE :	22,00	21,50	19,36	21,30	11,64	6,39				
	INDICE :	17,26	20,64	18,56	20,55	13,08	9,18				
	ÉCART :	4,73	0,85	0,81	0,75	(1,44)	(2,79)				
2005:	COMPOSITE :	21,00	18,07	21,07	9,20	3,51					
	INDICE :	24,13	19,21	21,66	12,06	7,63					
	ÉCART :	(3,13)	(1,14)	(0,59)	(2,86)	(4,12)					
2004:	COMPOSITE :	15,21	21,10	5,52	(0,45)						
	INDICE :	14,48	20,45	8,30	3,86						
	ÉCART :	0,72	0,65	(2,78)	(4,31)						
2003:	COMPOSITE :	27,30	0,99	(5,18)							
	INDICE :	26,72	5,34	0,55							
	ÉCART :	0,57	(4,35)	(5,73)							
2002:	COMPOSITE :	(19,88)	(18,16)								
	INDICE :	(12,44)	(10,44)								
	ÉCART :	(7,44)	(7,73)								
2001:	COMPOSITE :	(16,41)									
	INDICE :	(8,39)									
	ÉCART :	(8,02)									



Actions canadiennes

Notes relatives au composite Actions canadiennes :

1. Description du composite

Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions canadiennes regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites distincts. Le composite Actions canadiennes forme la majorité des placements de la Caisse en actions canadiennes et regroupe, depuis le 1er juillet 2003, seulement les investissements en actions canadiennes sur les marchés boursiers. Ainsi, les rendements historiques du composite antérieurs au 1er juillet 2003 représentent des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixée de 20 % de contenu étranger.

Ce composite peut comporter un levier financier de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités du groupe rendement absolu liées à l'ingénierie financière et aux prêts et emprunts de titres de type rendement absolu sont exclues. Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Depuis le 1er décembre 1998, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis janvier 2001, l'indice de référence est le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 29 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 21 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions canadiennes Marchés boursiers

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	4,46	4,09	0,36	2010	19 312 200 \$	151 387 764 \$	12,76	21,25	20,23
3 mois	9,14	9,45	(0,31)	2009	17 050 443 \$	131 103 348 \$	13,01	20,87	19,74
6 mois	20,96	20,68	0,29	2008	12 886 364 \$	117 950 388 \$	10,93	18,55	17,27
Année à ce jour	15,71	17,61	(1,90)	2007	20 029 648 \$	155 140 783 \$	12,91	11,07	10,62
				2006	18 885 097 \$	142 716 112 \$	13,23	10,19	10,14
				2005	17 464 444 \$	121 925 703 \$	14,32	9,47	9,72
				2004	15 347 875 \$	102 393 353 \$	14,99	11,42	11,31
				2003	15 630 303 \$	89 336 739 \$	17,50	16,12	15,86
				2002	13 013 263 \$	77 501 607 \$	16,79	19,51	18,88
				2001	10 614 501 \$	85 130 677 \$	12,47	20,47	19,88

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	15,71	25,74	2,26	4,76	8,00	10,07	10,79	12,78	9,69	7,25
	INDICE :	17,61	26,03	2,09	3,98	6,51	9,26	9,99	11,95	8,94	6,57
	ÉCART :	(1,90)	(0,29)	0,17	0,79	1,50	0,81	0,80	0,82	0,75	0,68
2009:	COMPOSITE :	36,64	(3,86)	1,35	6,16	8,97	9,99	12,36	8,96	6,35	
	INDICE :	35,05	(4,88)	(0,21)	3,90	7,66	8,77	11,17	7,90	5,41	
	ÉCART :	1,58	1,01	1,56	2,26	1,31	1,22	1,19	1,06	0,94	
2008:	COMPOSITE :	(32,36)	(12,71)	(2,41)	2,98	5,32	8,76	5,49	3,07		
	INDICE :	(33,00)	(14,22)	(4,80)	1,73	4,16	7,62	4,50	2,19		
	ÉCART :	0,65	1,51	2,39	1,25	1,16	1,14	0,99	0,88		
2007:	COMPOSITE :	12,64	17,22	18,47	17,65	19,60	13,60	9,47			
	INDICE :	9,83	13,49	16,93	16,31	18,32	12,53	8,55			
	ÉCART :	2,81	3,74	1,54	1,33	1,27	1,07	0,92			
2006:	COMPOSITE :	22,00	21,50	19,36	21,40	13,79	8,95				
	INDICE :	17,26	20,64	18,55	20,55	13,08	8,33				
	ÉCART :	4,73	0,85	0,81	0,86	0,71	0,61				
2005:	COMPOSITE :	21,00	18,07	21,21	11,83	6,51					
	INDICE :	24,13	19,21	21,66	12,06	6,63					
	ÉCART :	(3,13)	(1,14)	(0,45)	(0,23)	(0,12)					
2004:	COMPOSITE :	15,21	21,31	8,93	3,16						
	INDICE :	14,48	20,45	8,30	2,66						
	ÉCART :	0,73	0,86	0,63	0,51						
2003:	COMPOSITE :	27,73	5,92	(0,56)							
	INDICE :	26,72	5,34	(1,01)							
	ÉCART :	1,01	0,58	0,44							
2002:	COMPOSITE :	(12,17)	(12,27)								
	INDICE :	(12,44)	(12,51)								
	ÉCART :	0,27	0,24								
2001:	COMPOSITE :	(12,36)									
	INDICE :	(12,57)									
	ÉCART :	0,21									



Actions canadiennes Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions canadiennes Marchés boursiers :

1. Description du composite

Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions canadiennes regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites distincts. Le composite Actions canadiennes Marchés boursiers forme la majorité des placements de la Caisse en actions canadiennes et regroupe seulement les investissements en actions canadiennes sur les marchés boursiers. Ainsi, ce composite isole les rendements des placements en actions uniquement faits sur les marchés boursiers pour les périodes antérieures au 1er juillet 2003 et est donc un sous-groupe du composite Actions canadiennes. Au-delà de cette date, les composites Actions canadiennes Marchés boursiers et Actions canadiennes reflètent la même stratégie.

Les investissements étrangers à l'intérieur du composite ne peuvent dépasser la limite fixée de 20 % de contenu étranger.

Ce composite peut comporter un levier financier de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités du groupe rendement absolu liées à l'ingénierie financière et aux prêts et emprunts de titres de type rendement absolu sont exclues. Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Depuis le 1er décembre 1998, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Avant le 1er janvier 2003, l'indice de référence de ce composite était le TSE 300. Depuis cette date, l'indice de référence est le S&P/TSX plafonné.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 29 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 21 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Actions EAEO

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	4,58	4,58	0,00	2010	9 733 462 \$	151 387 764 \$	6,43	s.o.	s.o.
3 mois	3,31	3,26	0,04						
6 mois	16,19	16,12	0,07						
Année à ce jour	4,93	4,63	0,31						

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ÉCART :	s.o.									



Actions EAEO

Notes relatives au composite Actions EAEO :

1. Description du composite

Ce composite regroupe la majorité des placements de la Caisse en actions étrangères des marchés boursiers de pays développés autres que les marchés canadien et américain. L'objectif de ce composite est de répliquer la performance de son indice de référence.

Le composite est géré de sorte que son levier financier ne dépasse pas 0,5 % de son actif net. Les activités de prêt et d'emprunt de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er avril 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est l'indice MSCI EAFE non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er avril 2010 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 10 points centésimaux depuis son début.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont principalement utilisés pour gérer l'encaisse à court terme.



Actions américaines

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	3,18	3,21	(0,02)
3 mois	7,24	7,28	(0,04)
6 mois	15,25	15,26	(0,01)
Année à ce jour	6,97	6,93	0,03

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
2010	5 760 820 \$	151 387 764 \$	3,81	s.o.	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ÉCART :	s.o.									



Actions américaines

Notes relatives au composite Actions américaines :

1. Description du composite

Ce composite regroupe la majorité des placements de la Caisse en actions sur les marchés boursiers américains. L'objectif de ce composite est de répliquer la performance de son indice de référence.

Le composite est géré de sorte que son levier financier ne dépasse pas 2 % de son actif net, incluant les ventes à découvert. Les activités de prêt et d'emprunt de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er avril 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est l'indice américain S&P 500 non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er avril 2010 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 9 points centésimaux depuis son début.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés afin de répliquer la composition de l'indice de référence.



Actions des marchés en émergence

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	3,68	3,65	0,04	2010	5 803 254 \$	151 387 764 \$	3,83	23,86	23,27
3 mois	3,99	3,97	0,03	2009	4 942 984 \$	131 103 348 \$	3,77	23,76	23,05
6 mois	18,45	18,46	(0,01)	2008	3 014 620 \$	117 950 388 \$	2,56	23,50	22,52
Année à ce jour	12,05	12,67	(0,63)	2007	5 000 387 \$	155 140 783 \$	3,22	16,48	16,08
				2006	4 298 359 \$	142 716 112 \$	3,01	17,01	16,79
				2005	1 281 022 \$	121 925 703 \$	1,05	16,43	16,12
				2004	939 335 \$	102 393 353 \$	0,92	16,53	16,58
				2003	957 481 \$	89 336 739 \$	1,07	19,04	21,68
				2002	1 120 303 \$	77 501 607 \$	1,45	17,80	20,93
				2001	1 347 422 \$	85 130 677 \$	1,58	23,65	23,99

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	12,05	30,02	(2,40)	2,13	7,63	11,14	11,61	14,03	9,87	8,57
	INDICE :	12,67	30,69	(0,10)	4,19	9,19	12,50	13,05	14,76	12,09	11,23
	ÉCART :	(0,63)	(0,67)	(2,30)	(2,06)	(1,56)	(1,36)	(1,44)	(0,73)	(2,22)	(2,65)
2009:	COMPOSITE :	50,87	(8,90)	(0,97)	6,55	10,96	11,54	14,31	9,60	8,19	
	INDICE :	51,59	(5,93)	1,51	8,33	12,47	13,11	15,06	12,02	11,07	
	ÉCART :	(0,72)	(2,97)	(2,49)	(1,78)	(1,51)	(1,57)	(0,75)	(2,41)	(2,87)	
2008:	COMPOSITE :	(44,99)	(19,77)	(5,11)	2,76	5,00	9,15	4,71	3,79		
	INDICE :	(41,63)	(16,93)	(3,14)	4,38	6,68	9,89	7,28	6,83		
	ÉCART :	(3,37)	(2,84)	(1,96)	(1,62)	(1,68)	(0,75)	(2,57)	(3,04)		
2007:	COMPOSITE :	17,02	24,64	26,55	23,43	25,18	16,57	13,64			
	INDICE :	18,21	24,76	26,69	24,04	24,71	18,73	16,46			
	ÉCART :	(1,20)	(0,13)	(0,14)	(0,61)	0,46	(2,16)	(2,82)			
2006:	COMPOSITE :	32,75	31,61	25,64	27,30	16,49	13,09				
	INDICE :	31,67	31,16	26,04	26,40	18,84	16,18				
	ÉCART :	1,08	0,45	(0,41)	0,91	(2,35)	(3,08)				
2005:	COMPOSITE :	30,48	22,23	25,54	12,74	9,53					
	INDICE :	30,64	23,32	24,68	15,83	13,30					
	ÉCART :	(0,16)	(1,10)	0,85	(3,09)	(3,78)					
2004:	COMPOSITE :	14,50	23,14	7,38	4,84						
	INDICE :	16,41	21,81	11,27	9,34						
	ÉCART :	(1,91)	1,33	(3,89)	(4,50)						
2003:	COMPOSITE :	32,44	3,99	1,80							
	INDICE :	27,46	8,79	7,08							
	ÉCART :	4,98	(4,80)	(5,28)							
2002:	COMPOSITE :	(18,35)	(10,75)								
	INDICE :	(7,14)	(1,85)								
	ÉCART :	(11,21)	(8,90)								
2001:	COMPOSITE :	(2,44)									
	INDICE :	3,74									
	ÉCART :	(6,18)									



Actions des marchés en émergence

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence :

1. Description du composite

Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions des marchés en émergence regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites distincts. Le composite Actions des marchés en émergence forme la majorité des placements de la Caisse en actions des marchés en émergence et regroupe, depuis le 1er juillet 2003, seulement les investissements en actions sur les marchés boursiers. Ainsi, les rendements historiques du composite antérieurs au 1er juillet 2003 représentent des investissements sur les marchés boursiers et les placements privés.

Depuis le 1er avril 2010 le composite est géré de façon indicielle. Entre 1er janvier 1995 et le 31 mars 2010, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

Le composite est géré de sorte que son levier financier ne dépasse pas 0,50 % de son actif net. Les activités de prêt et d'emprunt de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 36 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 60 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont principalement utilisés pour gérer l'encaisse à court terme.



Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	3,68	3,65	0,04	2010	5 803 254 \$	151 387 764 \$	3,83	23,86	23,27
3 mois	3,99	3,97	0,03	2009	4 942 984 \$	131 103 348 \$	3,77	23,76	23,05
6 mois	18,45	18,46	(0,01)	2008	3 014 620 \$	117 950 388 \$	2,56	23,50	22,52
Année à ce jour	12,05	12,67	(0,63)	2007	5 000 387 \$	155 140 783 \$	3,22	16,48	16,08
				2006	4 298 359 \$	142 716 112 \$	3,01	17,01	16,79
				2005	1 281 022 \$	121 925 703 \$	1,05	16,29	16,12
				2004	939 335 \$	102 393 353 \$	0,92	16,20	16,58
				2003	957 481 \$	89 336 739 \$	1,07	21,99	21,68
				2002	842 635 \$	77 501 607 \$	1,09	21,78	20,93
				2001	953 769 \$	85 130 677 \$	1,12	26,21	23,99

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	12,05	30,02	(2,40)	2,13	7,63	11,14	11,61	13,56	11,04	10,64
	INDICE :	12,67	30,69	(0,10)	4,19	9,19	12,50	13,05	14,76	12,09	11,23
	ÉCART :	(0,63)	(0,67)	(2,30)	(2,06)	(1,56)	(1,36)	(1,44)	(1,20)	(1,05)	(0,58)
2009:	COMPOSITE :	50,87	(8,90)	(0,97)	6,55	10,96	11,54	13,78	10,91	10,49	
	INDICE :	51,59	(5,93)	1,51	8,33	12,47	13,11	15,06	12,02	11,07	
	ÉCART :	(0,72)	(2,97)	(2,49)	(1,78)	(1,51)	(1,57)	(1,28)	(1,11)	(0,58)	
2008:	COMPOSITE :	(44,99)	(19,77)	(5,11)	2,76	5,00	8,55	6,14	6,27		
	INDICE :	(41,63)	(16,93)	(3,14)	4,38	6,68	9,89	7,28	6,83		
	ÉCART :	(3,37)	(2,84)	(1,96)	(1,62)	(1,68)	(1,34)	(1,14)	(0,56)		
2007:	COMPOSITE :	17,02	24,64	26,55	23,43	24,36	18,43	16,75			
	INDICE :	18,21	24,76	26,69	24,04	24,71	18,73	16,46			
	ÉCART :	(1,20)	(0,13)	(0,14)	(0,61)	(0,36)	(0,30)	0,29			
2006:	COMPOSITE :	32,75	31,61	25,64	26,27	18,72	16,71				
	INDICE :	31,67	31,16	26,04	26,40	18,84	16,18				
	ÉCART :	1,08	0,45	(0,41)	(0,13)	(0,12)	0,53				
2005:	COMPOSITE :	30,48	22,23	24,18	15,45	13,74					
	INDICE :	30,64	23,32	24,68	15,83	13,30					
	ÉCART :	(0,16)	(1,10)	(0,51)	(0,38)	0,44					
2004:	COMPOSITE :	14,50	21,14	10,84	9,90						
	INDICE :	16,41	21,81	11,27	9,34						
	ÉCART :	(1,91)	(0,67)	(0,44)	0,56						
2003:	COMPOSITE :	28,17	9,05	8,41							
	INDICE :	27,46	8,79	7,08							
	ÉCART :	0,71	0,26	1,33							
2002:	COMPOSITE :	(7,21)	(0,29)								
	INDICE :	(7,14)	(1,85)								
	ÉCART :	(0,08)	1,56								
2001:	COMPOSITE :	7,15									
	INDICE :	3,74									
	ÉCART :	3,42									



Actions des marchés en émergence Marchés boursiers

Notes relatives au composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers :

1. Description du composite

Avant le 1er juillet 2003, la gestion des actions des marchés en émergence regroupait les placements en actions faits sur les marchés boursiers et les placements privés. Depuis cette date, ces deux activités sont présentées dans des composites distincts. Le composite Actions des marchés en émergence Marchés boursiers forme la majorité des placements de la Caisse en actions des marchés en émergence et regroupe seulement les investissements sur les marchés boursiers. Ainsi, ce composite isole les rendements des placements en actions uniquement faits sur les marchés boursiers pour les périodes antérieures au 1er juillet 2003 et est donc un sous-groupe du composite Actions des marchés en émergence. Au-delà de cette date, les composites Actions des marchés en émergence Marchés boursiers et Actions des marchés en émergence reflètent la même stratégie.

Depuis le 1er avril 2010 le composite est géré de façon indicielle. Entre 1er janvier 1995 et le 31 mars 2010, une portion des actifs de ce composite a été confiée à des gestionnaires externes.

Le composite est géré de sorte que son levier financier ne dépasse pas 0,50 % de son actif net. Les activités de prêt et d'emprunt de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est le MSCI EM non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 36 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 60 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont principalement utilisés pour gérer l'encaisse à court terme.



Actions mondiales

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	3,95	3,83	0,12	2010	5 873 087 \$	151 387 764 \$	3,88	s.o.	s.o.
3 mois	5,85	5,31	0,53						
6 mois	17,15	16,25	0,90						
Année à ce jour	7,29	7,00	0,29						

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ÉCART :	s.o.									



Actions mondiales

Notes relatives au composite Actions mondiales :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les actions mondiales de la Caisse excluant les pays des marchés EAEO et les marchés en émergence. Les capitaux sous gestion du composite sont investis selon plusieurs approches, dans le but de créer de la valeur ajoutée : la gestion de type Acheteur/Vendeur, la gestion de type externe, la gestion de type rendement absolu et la gestion Chine. La gestion de type indiciaire vient compléter les différents styles de gestion.

Ce composite peut comporter un levier financier de 5 % dans le cours normal des activités d'investissement. Pour le suivi de cette limite, les activités du groupe rendement absolu liées à l'ingénierie financière et aux prêts et emprunts de titres de type rendement absolu sont exclues.

Les activités de prêt et d'emprunt de titres ainsi que de vente à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Depuis 1er avril 2010, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er avril 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est le MSCI ACWI non couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er avril 2010 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 40 points centésimaux depuis son début.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et profiter d'occasions d'arbitrage.



Québec Mondial

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Ecart type rendement	Ecart type indice
1 mois	5,65	5,70	(0,05)	2010	8 441 821 \$	151 387 764 \$	5,58	23,51	23,43
3 mois	6,69	6,56	0,13	2009	12 828 402 \$	131 103 348 \$	9,78	22,23	22,09
6 mois	19,37	19,33	0,04	2008	4 233 678 \$	117 950 388 \$	3,59	18,37	18,19
Année à ce jour	14,05	13,71	0,34	2007	14 606 118 \$	155 140 783 \$	9,41	7,98	7,90
				2006	13 113 697 \$	142 716 112 \$	9,19	7,51	7,45
				2005	10 871 865 \$	121 925 703 \$	8,92	10,22	10,18
				2004	8 197 537 \$	102 393 353 \$	8,01	14,89	15,02
				2003	6 078 779 \$	89 336 739 \$	6,80	17,46	17,78
				2002	5 089 830 \$	77 501 607 \$	6,57	16,46	16,81
				2001	5 491 411 \$	85 130 677 \$	6,45	s.d.	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	14,05	20,28	(5,23)	(2,82)	0,81	3,69	5,42	8,33	4,83	2,99
	INDICE :	13,71	20,51	(4,68)	(2,43)	1,15	3,95	5,63	8,55	5,01	3,11
	ÉCART :	0,34	(0,22)	(0,55)	(0,39)	(0,34)	(0,26)	(0,20)	(0,22)	(0,18)	(0,12)
2009:	COMPOSITE :	26,86	(13,61)	(7,87)	(2,25)	1,74	4,05	7,54	3,73	1,83	
	INDICE :	27,71	(12,72)	(7,29)	(1,76)	2,10	4,34	7,83	3,97	1,99	
	ÉCART :	(0,85)	(0,89)	(0,58)	(0,49)	(0,36)	(0,28)	(0,29)	(0,24)	(0,17)	
2008:	COMPOSITE :	(41,17)	(21,49)	(10,39)	(3,72)	0,01	4,61	0,79	(0,93)		
	INDICE :	(40,35)	(21,00)	(9,99)	(3,46)	0,20	4,83	0,96	(0,84)		
	ÉCART :	(0,82)	(0,48)	(0,40)	(0,27)	(0,19)	(0,22)	(0,17)	(0,10)		
2007:	COMPOSITE :	4,77	10,60	13,46	14,19	17,38	10,25	6,72			
	INDICE :	4,62	10,57	13,35	14,08	17,35	10,21	6,63			
	ÉCART :	0,15	0,03	0,10	0,12	0,03	0,04	0,09			
2006:	COMPOSITE :	16,75	18,06	17,52	20,76	11,38	7,05				
	INDICE :	16,86	17,99	17,42	20,77	11,37	6,97				
	ÉCART :	(0,11)	0,07	0,10	0,00	0,01	0,08				
2005:	COMPOSITE :	19,39	17,91	22,13	10,07	5,21					
	INDICE :	19,12	17,70	22,10	10,03	5,10					
	ÉCART :	0,27	0,21	0,03	0,04	0,11					
2004:	COMPOSITE :	16,44	23,52	7,13	1,93						
	INDICE :	16,29	23,61	7,16	1,86						
	ÉCART :	0,15	(0,09)	(0,03)	0,08						
2003:	COMPOSITE :	31,03	2,76	(2,49)							
	INDICE :	31,39	2,87	(2,54)							
	ÉCART :	(0,36)	(0,11)	0,05							
2002:	COMPOSITE :	(19,41)	(15,88)								
	INDICE :	(19,46)	(16,06)								
	ÉCART :	0,05	0,19								
2001:	COMPOSITE :	(12,19)									
	INDICE :	(12,52)									
	ÉCART :	0,33									



Québec Mondial

Notes relatives au composite Québec Mondial :

1. Description du composite

Ce composite regroupe un portefeuille de titres à revenu fixe, majoritairement de la province du Québec, auquel se superpose un portefeuille de contrats à terme étrangers liés à l'indice MSCI World, excluant le Canada. La stratégie comprend quatre éléments :

- Gestion indicielle comprenant 12 indices internationaux, par l'utilisation de contrats à terme;
- Gestion obligataire, maximum de 80 % de l'actif au comptant;
- Gestion marché monétaire, maximum de 20 % de l'actif au comptant;
- Gestion de valeur ajoutée.

La stratégie repose principalement sur la gestion indicielle.

Les activités de prêt et d'emprunt de titres ainsi que de vente à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Le levier financier relié à l'activité de valeur ajoutée sur les actions ne peut pas dépasser 20 % du composite.

Depuis le 1er septembre 2001, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er juillet 1999.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est l'indice Québec Mondial, construit par la Caisse. Cet indice est composé de 80 % de l'indice DEX obligations du Québec et de 20 % du DEX bons du Trésor auquel est ajouté un panier de contrats à terme sur les marchés boursiers.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 45 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 17 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Tel que décrit dans la description du composite, la stratégie de ce dernier repose principalement sur une gestion indicielle faite à partir de produits dérivés.



Placements privés

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	5,07	6,89	(1,82)	2010	17 467 606 \$	151 387 764 \$	11,54	14,53	20,86
3 mois	7,65	6,89	0,76	2009	11 255 624 \$	131 103 348 \$	8,59	13,50	19,86
6 mois	10,55	10,17	0,38	2008	9 733 977 \$	117 950 388 \$	8,25	14,29	17,12
Année à ce jour	26,73	1,99	24,74	2007	11 344 412 \$	155 140 783 \$	7,31	8,66	11,36
				2006	8 149 533 \$	142 716 112 \$	5,71	8,63	12,62
				2005	6 218 634 \$	121 925 703 \$	5,10	s.o.	s.o.
				2004	5 101 330 \$	102 393 353 \$	4,98	s.o.	s.o.
				2003	6 106 341 \$	89 336 739 \$	6,84	s.o.	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	26,73	18,49	(1,22)	2,87	7,87	11,25	12,77			
	INDICE :	1,99	12,45	(8,83)	(5,83)	(2,24)	(1,76)	1,20			
	ÉCART :	24,74	6,04	7,61	8,70	10,10	13,01	11,57			
2009:	COMPOSITE :	10,79	(12,79)	(4,04)	3,61	8,39	10,60				
	INDICE :	23,98	(13,81)	(8,30)	(3,27)	(2,49)	1,07				
	ÉCART :	(13,18)	1,02	4,26	6,87	10,88	9,53				
2008:	COMPOSITE :	(31,35)	(10,69)	1,32	7,80	10,56					
	INDICE :	(40,07)	(21,13)	(10,95)	(8,17)	(2,97)					
	ÉCART :	8,72	10,44	12,26	15,97	13,54					
2007:	COMPOSITE :	16,18	23,09	25,29	24,55						
	INDICE :	3,79	8,56	5,86	9,45						
	ÉCART :	12,40	14,53	19,43	15,10						
2006:	COMPOSITE :	30,40	30,11	27,47							
	INDICE :	13,55	6,92	11,40							
	ÉCART :	16,85	23,19	16,07							
2005:	COMPOSITE :	29,82	26,03								
	INDICE :	0,67	10,34								
	ÉCART :	29,15	15,69								
2004:	COMPOSITE :	22,35									
	INDICE :	20,95									
	ÉCART :	1,41									



Placements privés

Notes relatives au composite Placements privés :

1. Description du composite

Ce composite regroupe les activités de gestion des placements privés de la Caisse spécialisées dans les métiers d'investissement d'acquisitions par emprunt (buyout), de capital de développement, de capital de risque, de dette en détresse, de dette mezzanine et de restructuration.

Certains actifs en provenance du composite Participations et infrastructures ont été transférés dans le composite en date du 1er juillet 2010 en raison de la réorganisation de l'offre du composite et de la fermeture du composite Participations et infrastructures.

La majorité des investissements sont indirects par l'entremise de fonds à travers le monde.

Avant le 1er juillet 2003, les placements regroupés sous Placements privés étaient gérés à l'intérieur des composites d'actions canadiennes, américaines, étrangères EAEO, marchés en émergence et d'obligations. Ce type de placement est depuis regroupé dans son propre portefeuille.

Ce composite ne devrait pas comporter de levier financier. Toutefois, un levier financier peut être toléré seulement s'il résulte des effets de la couverture de change. Les activités de prêts de titres sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Depuis le 1er juillet 2003, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis le 1er juillet 2010, l'indice de référence est composé à 70% de l'indice State Street Private Equity ajusté couvert et à 30% de l'indice MSCI World couvert. Ce changement d'indice est justifié par l'évolution du composite suite aux transferts du 1er juillet 2010.

Avant le 1er juillet 2010, l'indice de référence était composé de 60 % du S&P 500 couvert et de 40 % du MSCI EAFE couvert. Ce changement d'indice était justifié par l'évolution sur le plan géographique et sectoriel de la politique de placement du composite et par sa liquidité plus élevée.

Avant octobre 2006, l'indice de référence de ce composite était le S&P 600 ajusté pour tenir compte des types d'investissement à l'intérieur du composite. Seulement les secteurs suivants étaient inclus dans le calcul de l'indice : les biens de consommation de base, la consommation discrétionnaire, les soins de santé, les technologies de l'information, les télécommunications et le secteur industriel. La pondération de chaque secteur était fixe.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 28 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 33 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché, profiter d'occasions d'arbitrage et couvrir le risque de change.



Dettes immobilières

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	1,55	0,11	1,44	2010	8 607 291 \$	151 387 764 \$	5,69	11,11	4,40
3 mois	1,15	(0,68)	1,83	2009	9 019 927 \$	131 103 348 \$	6,88	10,60	4,09
6 mois	5,59	2,48	3,12	2008	11 331 733 \$	117 950 388 \$	9,61	4,41	4,05
Année à ce jour	17,09	7,13	9,95	2007	11 506 095 \$	155 140 783 \$	7,42	4,04	3,01
				2006	9 053 201 \$	142 716 112 \$	6,34	2,85	3,12
				2005	6 389 641 \$	121 925 703 \$	5,24	3,30	3,61
				2004	4 315 533 \$	102 393 353 \$	4,21	3,41	3,75
				2003	3 254 092 \$	89 336 739 \$	3,64	4,02	4,17
				2002	3 524 837 \$	77 501 607 \$	4,55	3,78	3,76
				2001	2 884 041 \$	85 130 677 \$	3,39	3,75	4,01

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	17,09	(3,42)	(4,84)	(3,43)	(1,52)	0,45	2,02	2,93	3,83	4,38
	INDICE :	7,13	7,82	4,07	3,94	4,18	4,56	4,93	5,15	5,54	5,79
	ÉCART :	9,95	(11,24)	(8,92)	(7,37)	(5,70)	(4,11)	(2,90)	(2,21)	(1,71)	(1,41)
2009:	COMPOSITE :	(20,33)	(14,22)	(9,44)	(5,69)	(2,58)	(0,29)	1,06	2,28	3,05	
	INDICE :	8,52	2,58	2,89	3,45	4,05	4,56	4,86	5,34	5,64	
	ÉCART :	(28,85)	(16,79)	(12,33)	(9,14)	(6,63)	(4,86)	(3,81)	(3,06)	(2,59)	
2008:	COMPOSITE :	(7,64)	(3,44)	(0,24)	2,44	4,28	5,14	6,00	6,42		
	INDICE :	(3,04)	0,19	1,81	2,97	3,79	4,27	4,89	5,29		
	ÉCART :	(4,60)	(3,63)	(2,05)	(0,52)	0,49	0,87	1,11	1,13		
2007:	COMPOSITE :	0,94	3,68	6,04	7,49	7,90	8,46	8,60			
	INDICE :	3,52	4,33	5,05	5,57	5,79	6,28	6,53			
	ÉCART :	(2,58)	(0,65)	0,99	1,92	2,11	2,18	2,06			
2006:	COMPOSITE :	6,48	8,69	9,77	9,72	10,03	9,93				
	INDICE :	5,14	5,82	6,26	6,37	6,84	7,04				
	ÉCART :	1,35	2,87	3,51	3,35	3,19	2,88				
2005:	COMPOSITE :	10,94	11,45	10,82	10,94	10,63					
	INDICE :	6,51	6,83	6,78	7,27	7,43					
	ÉCART :	4,43	4,63	4,03	3,67	3,20					
2004:	COMPOSITE :	11,97	10,75	10,93	10,55						
	INDICE :	7,15	6,92	7,52	7,66						
	ÉCART :	4,82	3,83	3,42	2,89						
2003:	COMPOSITE :	9,55	10,42	10,08							
	INDICE :	6,69	7,70	7,83							
	ÉCART :	2,86	2,72	2,25							
2002:	COMPOSITE :	11,30	10,35								
	INDICE :	8,73	8,40								
	ÉCART :	2,57	1,95								
2001:	COMPOSITE :	9,41									
	INDICE :	8,08									
	ÉCART :	1,33									



Dettes immobilières

Notes relatives au composite Dettes immobilières :

1. Description du composite

Ce composite regroupe essentiellement des activités de prêts et de titres hypothécaires. Il comprend une large gamme de produits tels que : prêts hypothécaires de premier rang, prêts subordonnés, prêts transitoires (majoritairement des prêts à la construction à taux variable), des TACHC (titres adossés à des créances hypothécaires commerciales), des titres adossés à des créances et autres financements structurés adossés à des actifs immobiliers, ainsi que les prêts mezzanines. Le nom de ce composite a changé de Hypothèques à Dettes immobilières le 1er mai 2005. Aucun levier financier n'est autorisé dans ce composite, à l'exception du levier financier résultant des activités telles que la titrisation et les reprises immobilières, où il existe déjà des prêts hypothécaires sur un immeuble repris, ainsi que suite à la consolidation des plateformes opérationnelles. Toutefois, un levier financier peut être toléré seulement si cela résulte des effets de la couverture de change ou de la durée.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er janvier 2010, l'indice de référence de ce composite est composé de 90 % de l'indice DEX obligataire universel et de 10 % de l'indice Giliberto-Levy couvert. Du 1er octobre 2005 au 31 décembre 2009, l'indice de référence était composé de 90 % de l'indice DEX obligataire universel et de 10 % de l'indice Barclays CMBS B couvert. Entre le 1er janvier 1999 et le 30 septembre 2005, l'indice de référence était l'indice obligataire Scotia Capital universel. Avant cette date, l'indice était le Scotia Capital hypothèques 3 ans.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 10 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 10 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés pour couvrir les risques de taux de change et pour apparier la durée du composite à celle de l'indice par l'entremise de trocs.

7. Évaluation des placements

Les valeurs marchandes des prêts hypothécaires (incluant les prêts de premier rang, de construction, subordonnés et mezzanines) sont évaluées à chaque fin de mois et sont établies comme la somme de :

1. la valeur actualisée des flux monétaires anticipés de la portion du prêt qui est inférieure à la valeur marchande estimative de l'actif sous-jacent, en utilisant le taux d'actualisation tel que défini ci-dessous.
2. la valeur actualisée des flux monétaires anticipés de la portion du prêt qui est supérieure à la valeur marchande estimative de l'actif sous-jacent, en utilisant un taux équivalent à celui d'un rendement de fonds propres.

Pour la majorité des TACHC et des titres adossés à des créances, les valorisations sont basées sur :

- les prix du marché de titres similaires cités par de grandes institutions financières pour les titres cotés liquides;
- l'actualisation des flux monétaires pour les titres cotés non liquides, en utilisant le taux défini ci-dessous.

Le taux d'actualisation représente le taux sans risque du marché, majoré d'un écart pour tenir compte du risque selon le type d'immeuble, la localisation, les termes et conditions du prêt ainsi que sa date d'échéance. La variation de l'écart de crédit est estimée par la direction, basée sur des données générales du marché et est revue par le comité de vérification.



Immeubles

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Période	Composite	Indice	Écart
1 mois	10,72	7,46	3,26
3 mois	12,59	7,46	5,13
6 mois	11,86	8,71	3,15
Année à ce jour	13,42	11,58	1,84

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
2010	16 770 823 \$	151 387 764 \$	11,08	14,45	8,93
2009	14 311 038 \$	131 103 348 \$	10,92	14,19	10,30
2008	14 111 088 \$	117 950 388 \$	11,96	14,05	11,20
2007	17 584 287 \$	155 140 783 \$	11,33	11,49	12,02
2006	14 098 564 \$	142 716 112 \$	9,88	12,95	11,76
2005	10 813 364 \$	121 925 703 \$	8,87	11,74	10,10
2004	7 796 077 \$	102 393 353 \$	7,61	8,80	6,12
2003	7 716 944 \$	89 336 739 \$	8,64	3,99	4,22
2002	7 992 610 \$	77 501 607 \$	10,31	5,48	4,91
2001	7 553 445 \$	85 130 677 \$	8,87	6,35	5,11

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	13,42	(0,47)	(8,20)	(1,79)	3,95	9,06	11,75	12,21	11,74	11,95
	INDICE :	11,58	(2,79)	(3,00)	3,22	7,60	11,19	12,32	12,09	11,51	11,50
	ÉCART :	1,84	2,33	(5,21)	(5,01)	(3,65)	(2,13)	(0,57)	0,12	0,23	0,46
2009:	COMPOSITE :	(12,65)	(17,42)	(6,39)	1,71	8,21	11,47	12,04	11,53	11,79	
	INDICE :	(15,31)	(9,56)	0,58	6,63	11,11	12,44	12,16	11,50	11,49	
	ÉCART :	2,66	(7,86)	(6,96)	(4,92)	(2,90)	(0,96)	(0,12)	0,03	0,30	
2008:	COMPOSITE :	(21,92)	(3,09)	7,01	14,16	17,05	16,78	15,49	15,29		
	INDICE :	(3,41)	9,61	15,14	18,91	19,00	17,54	15,97	15,38		
	ÉCART :	(18,51)	(12,69)	(8,13)	(4,75)	(1,95)	(0,75)	(0,48)	(0,09)		
2007:	COMPOSITE :	20,29	25,27	29,57	29,51	26,58	23,28	21,89			
	INDICE :	24,37	25,70	27,45	25,37	22,24	19,56	18,35			
	ÉCART :	(4,09)	(0,44)	2,13	4,15	4,33	3,72	3,54			
2006:	COMPOSITE :	30,46	34,48	32,74	28,20	23,89	22,16				
	INDICE :	27,05	29,01	25,70	21,72	18,62	17,38				
	ÉCART :	3,41	5,47	7,04	6,48	5,26	4,78				
2005:	COMPOSITE :	38,62	33,90	27,46	22,30	20,57					
	INDICE :	31,00	25,03	19,99	16,61	15,53					
	ÉCART :	7,62	8,87	7,47	5,69	5,03					
2004:	COMPOSITE :	29,34	22,22	17,30	16,43						
	INDICE :	19,33	14,84	12,17	11,96						
	ÉCART :	10,01	7,38	5,13	4,47						
2003:	COMPOSITE :	15,49	11,70	12,43							
	INDICE :	10,52	8,75	9,61							
	ÉCART :	4,97	2,95	2,82							
2002:	COMPOSITE :	8,04	10,93								
	INDICE :	7,01	9,16								
	ÉCART :	1,03	1,77								
2001:	COMPOSITE :	13,88									
	INDICE :	11,34									
	ÉCART :	2,55									



Immeubles

Autres rendements présentés au 31 décembre (en pourcentage) :

	Revenu Courant	Appréciation (dépréciation) du capital	Rendement total
2010	4,61	8,42	13,42
2009	4,41	(16,34)	(12,65)
2008	3,71	(24,71)	(21,92)
2007	3,99	15,67	20,29
2006	5,72	23,40	30,46
2005	5,95	30,84	38,62
2004	6,71	21,21	29,34
2003	8,16	6,77	15,49
2002	9,53	(1,35)	8,04
2001	8,72	4,75	13,88

Notes relatives au composite Immeubles :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'essentiel des placements immobiliers de la Caisse. Plus de 85 % du composite est constitué de placements directs. Les autres investissements sont sous forme de fonds de placements, de prêts hypothécaires, d'actions et de valeurs convertibles, principalement reliés à des actifs immobiliers.

Tout revenu courant est réinvesti dans le composite Immeubles. Les frais d'aménagement des locaux et autres améliorations locatives sont amortis pour la durée du bail.

Les rendements incluent aussi le rendement des liquidités.

Le niveau de levier financier maximal de ce composite se situe à 55 %, à l'exception des placements de type immeubles de prestige dont le maximum global permis est de 70 %. Les placements de type immeubles de prestige regroupent des immeubles de grande qualité qui procurent un rendement très stable avec un profil de risque réduit par la qualité des locataires. Les activités de prêts et d'emprunts de titres ainsi que de ventes à découvert sont permises dans le cadre de la gestion de ce composite selon les limites autorisées.

Depuis le 1er octobre 1996, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er septembre 1998.

3. Indice de référence

Depuis le 1er janvier 2010, l'indice est composé à 40 % de l'indice IPD Canada, 30 % de l'indice NCREIF couvert, 15 % de l'indice IPD UK couvert, 15 % de l'indice IPD France couvert, moins un coût de levier financier, un coût de gestion et des charges fiscales. Le coût de levier financier est composé de 50% du coût de la dette couvert financé à même les activités de la Caisse, 25% du taux obligataire US 3 ans couvert, majoré d'un écart de crédit Giliberto-Levy 2-3 ans et 25% du taux obligataire Canada 3 ans majoré par un écart de crédit hypothécaire canadien.

Entre le 1er janvier 2003 et le 1er janvier 2010, l'indice était composé de 70 % de l'indice IPD Canada et de 30 % de l'indice NCREIF couvert, moins une proportion de l'indice DEX obligataire à court terme de sociétés pour refléter le levier financier. Entre le 1er janvier 1993 et le 1er janvier 2003, l'indice de référence de ce composite était l'indice immobilier Aon (anciennement MLH+A). Auparavant, l'indice était une composition du Russell Canada, du sous-indice Russell Québec et du sous-indice TSE immobilier et construction, en incluant un levier financier.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Depuis le 1er janvier 2003, les charges d'exploitation engagées directement par les filiales immobilières sont portées en réduction des revenus de biens immobiliers. Avant cette date, elles étaient imputées en tant que charges d'exploitation de la Caisse et étaient ainsi incluses dans les charges d'exploitation du composite. Cette méthode de comptabilisation reflète les façons de faire de l'industrie.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 14 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 8 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et couvrir le risque de change.

7. Évaluation des placements

Comme les facteurs fondamentaux affectant la juste valeur ne changent pas de façon significative sur une courte période, les immeubles sont évalués semestriellement depuis juin 2007 et annuellement pour les périodes antérieures à cette date. Ces évaluations sont effectuées par des évaluateurs agréés reconnus et indépendants. Pour établir la valeur au 30 juin, l'évaluateur effectue une mise à jour des taux de capitalisation et il certifie la nouvelle valeur. Une réévaluation complète est effectuée au 31 décembre de chaque année.

Toutefois, à chaque trimestre, lors des dispositions d'actifs, des gains ou pertes sur dispositions sont constatés. De plus, il peut arriver qu'une situation, tel qu'une demande de financement ou un établissement de valeur fiscale, permette d'obtenir une nouvelle évaluation entre les deux semestres. Si cette évaluation affiche une baisse significative de valeur marchande, celle-ci sera comptabilisée durant le trimestre.

La juste valeur des placements autres que les immeubles (actions, fonds, financements, instruments financiers dérivés) est établie selon les méthodes d'évaluation appropriées.

8. Autres rendements présentés

Les rendements du composite Immeubles sont calculés sur la base de deux composantes, soit l'appréciation ou la dépréciation du capital ainsi que le revenu courant d'exploitation. Le rendement total du composite représente la somme géométrique de ces deux composantes.



Fonds de couverture

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	1,79	2,08	(0,29)	2010	3 302 924 \$	151 387 764 \$	2,18	7,80	9,28
3 mois	2,81	2,51	0,31	2009	3 826 058 \$	131 103 348 \$	2,92	8,11	9,02
6 mois	4,75	7,12	(2,37)	2008	3 934 185 \$	117 950 388 \$	3,34	8,10	8,57
Année à ce jour	6,26	6,15	0,11	2007	5 176 332 \$	155 140 783 \$	3,34	4,12	2,57
				2006	4 215 582 \$	142 716 112 \$	2,95	3,99	1,67
				2005	3 909 188 \$	121 925 703 \$	3,21	s.o.	s.o.
				2004	2 800 298 \$	102 393 353 \$	2,73	s.o.	s.o.
				2003	953 501 \$	89 336 739 \$	1,07	s.o.	s.o.

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	6,26	9,65	(1,64)	1,03	2,14	3,24	3,44			
	INDICE :	6,15	8,96	(2,03)	(0,23)	1,35	1,46	1,58			
	ÉCART :	0,11	0,69	0,38	1,26	0,79	1,78	1,86			
2009:	COMPOSITE :	13,16	(5,37)	(0,66)	1,14	2,64	2,98				
	INDICE :	11,85	(5,88)	(2,27)	0,19	0,55	0,84				
	ÉCART :	1,30	0,51	1,61	0,95	2,09	2,14				
2008:	COMPOSITE :	(20,87)	(6,92)	(2,58)	0,17	1,06					
	INDICE :	(20,80)	(8,65)	(3,42)	(2,09)	(1,23)					
	ÉCART :	(0,07)	1,73	0,84	2,27	2,29					
2007:	COMPOSITE :	9,48	8,09	8,36	7,43						
	INDICE :	5,36	6,64	5,07	4,37						
	ÉCART :	4,12	1,45	3,29	3,05						
2006:	COMPOSITE :	6,72	7,81	6,75							
	INDICE :	7,94	4,93	4,05							
	ÉCART :	(1,22)	2,87	2,70							
2005:	COMPOSITE :	8,90	6,76								
	INDICE :	2,01	2,16								
	ÉCART :	6,89	4,61								
2004:	COMPOSITE :	4,67									
	INDICE :	2,30									
	ÉCART :	2,37									



Fonds de couverture

Notes relatives au composite Fonds de couverture :

1. Description du composite

Depuis mai 2009, le composite est constitué essentiellement de fonds de couverture et de fonds de fonds externes. Auparavant, il incluait aussi des activités internes de stratégies de valeur relative et de stratégies directionnelles sur divers marchés.

Le levier financier a pour objectif de gérer les situations où des rachats sont en cours de règlement. Le levier financier permis pour ce composite est de 5 % et est considéré comme un prêt relais temporaire d'un maximum de six mois.

Depuis le 1er janvier 2004, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

Le nom de ce composite a changé de Unités de participation de fonds de couverture à Fonds de couverture le 1er avril 2005.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2003.

3. Indice de référence

Depuis juillet 2007, l'indice de référence est le Dow Jones Credit Suisse Hedge Fund Index ajusté couvert. Avant 2010, cet indice s'appelait CS/Tremont Hedge Fund Index. Il s'agit de l'indice « Broad Index » non investissable qui est modifié de façon à ce que les pondérations des stratégies qui le composent correspondent aux pondérations définies dans la politique d'investissement du composite Fonds de couverture.

De juillet 2006 à juillet 2007, l'indice de référence était le Scotia Capital bons du Trésor canadien 91 jours. Du 1er janvier 2005 au 30 juin 2006, l'indice était le S&P Hedge Fund Index. La firme Standard & Poor's a cessé la publication de cet indice le 30 juin 2006. Auparavant, l'indice de référence de ce composite était le Scotia Capital bons du Trésor 91 jours.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2004 au 31 décembre 2010.

5. Date de transfert au portefeuille spécialisé

Les avoirs des portefeuilles des déposants ont été transférés dans un portefeuille spécialisé le 1er avril 2003.

6. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 35 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 44 points centésimaux.

7. Utilisation de produits dérivés

Avant mai 2009, ce composite faisait usage de produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Depuis cette date, le composite fait usage de produits dérivés seulement pour accélérer un investissement ou un désinvestissement, pour répliquer l'indice de référence ou pour couvrir le risque de change.



Infrastructures

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	Actif net sous gestion	% des actifs de la firme	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	6,84	3,35	3,49	2010	4 332 759 \$	151 387 764 \$	2,86	s.o.	s.o.
3 mois	9,19	5,71	3,48						
6 mois	13,94	17,12	(3,18)						
Année à ce jour	13,94	17,12	(3,18)						

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	s.o.									
	INDICE :	s.o.									
	ÉCART :	s.o.									



Infrastructures

Notes relatives au composite Infrastructures :

1. Description du composite

Ce composite regroupe principalement les activités de gestion dans des placements négociés pour des souscriptions de l'avoir propre en appui au maintien ou au développement d'entreprises dans les secteurs en infrastructures. Il s'agit d'investissements sous forme de titres de participation dans des sociétés cotées en bourse ou non et exploitant des actifs de type services aux collectivités. Ces investissements peuvent être effectués dans des projets de développement ou stabilisés.

Ce composite ne devrait pas comporter de levier financier. Toutefois, un levier financier peut être toléré seulement s'il résulte des effets de la couverture de change.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er juillet 2010.

3. Indice de référence

L'indice de référence est un composite formé d'un panier de titres publics liés à l'infrastructure, couvert.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er juillet 2010 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 39 points centésimaux depuis son début.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché et couvrir le risque de change.



Fonds équilibré

Rendement pour les années ou les périodes terminées le 31 décembre :

Rendement pour les périodes terminées le
31 décembre 2010 (en pourcentage):

Actif net sous gestion (en milliers) pour les années terminées le 31 décembre :

Période	Composite	Indice	Écart	Année	Composite	% des actifs	Nbre comptes	Écart type comptes	Écart type rendement	Écart type indice
1 mois	3,84	3,24	0,60	2010	151 387 764 \$	100,00	36	3,92	9,98	10,10
3 mois	4,87	3,89	0,98	2009	131 103 348 \$	100,00	34	4,84	9,44	9,57
6 mois	11,03	10,29	0,74	2008	117 950 388 \$	100,00	32	7,99	9,37	8,37
Année à ce jour	13,62	9,48	4,15	2007	155 140 783 \$	100,00	29	2,86	4,12	4,17
				2006	142 716 112 \$	100,00	26	4,52	4,18	4,48
				2005	121 925 703 \$	100,00	24	5,27	4,60	5,16
				2004	102 393 353 \$	100,00	22	1,85	6,26	6,53
				2003	89 336 739 \$	100,00	22	2,33	7,50	7,68
				2002	77 501 607 \$	100,00	18	4,34	7,72	8,16
				2001	85 130 677 \$	100,00	16	3,50	8,20	8,24

Rendements annuels simples et composés au 31 décembre (en pourcentage) :

		1 AN	2 ANS	3 ANS	4 ANS	5 ANS	6 ANS	7 ANS	8 ANS	9 ANS	10 ANS
2010:	COMPOSITE :	13,62	11,82	(2,14)	(0,25)	2,55	4,47	5,54	6,71	4,76	3,74
	INDICE :	9,48	11,76	0,61	1,98	4,03	5,46	6,26	7,33	5,80	5,05
	ÉCART :	4,15	0,06	(2,75)	(2,23)	(1,49)	(0,99)	(0,72)	(0,62)	(1,04)	(1,30)
2009:	COMPOSITE :	10,04	(9,18)	(4,49)	(0,05)	2,73	4,25	5,75	3,71	2,70	
	INDICE :	14,10	(3,55)	(0,40)	2,72	4,67	5,73	7,03	5,35	4,57	
	ÉCART :	(4,05)	(5,63)	(4,09)	(2,76)	(1,94)	(1,48)	(1,27)	(1,64)	(1,86)	
2008:	COMPOSITE :	(25,05)	(11,02)	(3,20)	0,98	3,13	5,06	2,83	1,82		
	INDICE :	(18,47)	(6,95)	(0,82)	2,44	4,13	5,89	4,16	3,43		
	ÉCART :	(6,58)	(4,07)	(2,38)	(1,46)	(1,00)	(0,84)	(1,33)	(1,61)		
2007:	COMPOSITE :	5,63	10,00	11,53	11,70	12,40	8,40	6,37			
	INDICE :	6,20	9,39	10,54	10,70	11,58	8,50	7,01			
	ÉCART :	(0,57)	0,61	0,99	0,99	0,82	(0,10)	(0,63)			
2006:	COMPOSITE :	14,55	14,60	13,80	14,15	8,96	6,50				
	INDICE :	12,67	12,77	12,25	12,97	8,96	7,14				
	ÉCART :	1,88	1,83	1,55	1,19	0,00	(0,64)				
2005:	COMPOSITE :	14,65	13,42	14,02	7,60	4,96					
	INDICE :	12,88	12,03	13,06	8,05	6,07					
	ÉCART :	1,78	1,39	0,96	(0,45)	(1,11)					
2004:	COMPOSITE :	12,20	13,70	5,35	2,66						
	INDICE :	11,20	13,16	6,49	4,43						
	ÉCART :	1,00	0,55	(1,14)	(1,77)						
2003:	COMPOSITE :	15,23	2,08	(0,33)							
	INDICE :	15,15	4,21	2,27							
	ÉCART :	0,08	(2,13)	(2,60)							
2002:	COMPOSITE :	(9,57)	(7,31)								
	INDICE :	(5,69)	(3,62)								
	ÉCART :	(3,88)	(3,69)								
2001:	COMPOSITE :	(4,99)									
	INDICE :	(1,51)									
	ÉCART :	(3,49)									



Fonds équilibré

Notes relatives au composite Fonds équilibré :

1. Description du composite

Ce composite regroupe l'ensemble des comptes des déposants, incluant le Fonds général, et mesure le travail global de la répartition de l'actif effectué par la Caisse pour l'ensemble des catégories de placement offertes aux déposants. Des activités de trésorerie et de superposition sont aussi incluses dans ce composite.

Depuis 2007, une moins-value non matérialisée sur des placements en BTAA est incluse dans ce composite. Se référer à la note 4b des états financiers cumulés pour plus d'information.

Des activités à levier financier peuvent être présentes dans le composite, incluant les ventes à découvert. Le niveau de levier financier dépend de la nature de l'investissement. Certains investissements ne contiennent pas de levier financier et d'autres sont 100 % à levier financier.

Depuis le 1er décembre 1987, une portion des actifs de ce composite est confiée à des gestionnaires externes.

2. Date de création du composite

Ce composite a été créé le 1er octobre 2002.

3. Indice de référence

L'indice de référence de ce composite est un indice construit par la Caisse. Il est composé de la moyenne pondérée des indices de référence des déposants. Ces indices correspondent à la moyenne pondérée des indices des catégories d'actif présentes dans la politique de référence de chaque déposant. La politique de référence des déposants est établie une fois par mois selon les besoins et les préférences des déposants ainsi que les prévisions de marché. L'indice de référence comprend aussi un niveau d'exposition aux devises défini par la politique de référence de chaque déposants.

4. Période de calcul

Le rendement de ce composite est calculé du 1er janvier 2001 au 31 décembre 2010.

5. Charges d'exploitation et autres frais

Les rendements sont présentés avant les charges d'exploitation et autres frais, mais après les frais de transaction.

Les charges d'exploitation et autres frais pour ce composite représentent 25 points centésimaux pour les 12 mois terminés le 31 décembre 2010. Pour les quatre années précédentes, soit du 1er janvier 2006 au 31 décembre 2009, les frais représentaient en moyenne 22 points centésimaux.

6. Utilisation de produits dérivés

Ce composite peut inclure des produits dérivés dans le cours normal de sa gestion. Les produits dérivés sont utilisés principalement pour couvrir des positions, réduire les risques de marché, profiter d'occasions d'arbitrage, répliquer l'indice de référence, accélérer un investissement ou un désinvestissement, couvrir les risques de taux de change et appairer la durée du composite à celle de l'indice par l'entremise de trocs.

II. Statistiques financières et rétrospective

1. Évolution de l'actif net	47
2. Résultats et évolution de l'actif total sous gestion	48
3. Évolution de l'avoir des déposants	49
4. Ventilation de l'avoir des déposants	54
5. Intérêt ou revenu annuel versé sur les dépôts moyens	55
6. Sommaire des placements	56
7. Ventilation des placements	57
8. Secteur Immobilier - Financements de 5 M\$ et plus	59
9. Investissements en actions et en obligations de sociétés ouvertes	66
10. Investissements en actions et en obligations de sociétés fermées	152
11. Relevé des biens immobiliers	165
12. Relevé des biens immobiliers détenus à des fins de revente	168



1 ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2010	2009 ¹	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Actif										
Placements à la juste valeur	178 376	167 575	182 493	222 797	203 491	177 108	144 193	115 098	103 863	116 647
Avances à des déposants	789	371	754	372	1 024	941	884	987	1 157	789
Revenus de placement courus et à recevoir	933	1 042	1 394	1 209	1 097	950	873	802	764	862
Opérations en voie de règlement	177	70	1 241	1 567	1 277	349	338	110	665	1 206
Autres éléments d'actif	2 922	1 598	993	1 204	625	391	788	716	967	848
	183 197	170 656	186 875	227 149	207 514	179 739	147 076	117 713	107 416	120 352
Passif										
Passif lié aux placements	28 055	34 830	62 612	66 100	60 644	51 632	41 945	24 866	27 070	31 702
Opérations en voie de règlement	563	1 478	849	2 087	514	3 718	1 047	1 604	854	1 890
Autres éléments de passif	1 062	1 200	1 511	1 561	1 509	970	1 033	930	889	885
Part des actionnaires sans contrôle	1 775	1 560	1 815	2 051	1 368	1 260	618	915	921	602
	31 455	39 068	66 787	71 799	64 035	57 580	44 643	28 315	29 734	35 079
Avoir net des déposants	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479	122 159	102 433	89 398	77 682	85 273

¹ Certains chiffres de 2009 ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée en 2010.

RÉSULTATS ET ÉVOLUTION DE L'ACTIF TOTAL SOUS GESTION
des exercices clos le 31 décembre
(en millions de dollars)

	2010	2009 ¹	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Résultats de placement nets										
Revenus de placement nets	4 559	4 643	5 847	6 201	5 241	4 485	3 638	3 457	3 496	3 543
Gains (pertes) à la vente de placements	1 582	4 514	(23 228)	9 427	4 607	7 715	4 169	2 324	(6 068)	(1 310)
Total des revenus (pertes) matérialisés	6 141	9 157	(17 381)	15 628	9 848	12 200	7 807	5 781	(2 572)	2 233
Plus-value (moins-value) non matérialisée des placements et du passif lié aux placements	11 590	2 595	(22 435)	(7 757)	7 920	2 955	3 011	5 743	(5 981)	(6 897)
	17 731	11 752	(39 816)	7 871	17 768	15 155	10 818	11 524	(8 553)	(4 664)
Dépôts (retraits) nets des déposants	2 423	(252)	4 554	4 000	3 552	4 571	2 217	192	962	1 674
Augmentation (diminution) de l'actif net	20 154	11 500	(35 262)	11 871	21 320	19 726	13 035	11 716	(7 591)	(2 990)
Actif net des déposants	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479	122 159	102 433	89 398	77 682	85 273
Passif	31 455	39 068	66 787	71 799	64 035	57 580	44 643	28 315	29 734	35 079
Actif total des déposants	183 197	170 656	186 875	227 149	207 514	179 739	147 076	117 713	107 416	120 352
Biens sous gestion et administrés										
Biens sous gestion	11 417	14 933	17 364	16 498	13 979	16 417	10 664	7 660	8 404	9 276
Biens administrés	4 516	15 676	16 185	14 098	15 460	19 997	17 778	13 836	13 853	2 029
	15 933	30 609	33 549	30 596	29 439	36 414	28 442	21 496	22 257	11 305
Actif total sous gestion	199 130	201 265	220 424	257 745	236 953	216 153	175 518	139 209	129 673	131 657

¹ Certains chiffres de 2009 ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée en 2010.

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Commission administrative des régimes de retraite et d'assurances										
Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics										
Revenu net attribué	281	364	470	2 998	2 745	2 308	1 594	961	1 258	1 844
Dépôts (retraits)	(673)	(334)	(438)	(249)	(187)	(92)	(145)	(145)	(157)	(103)
+/- valeur non matérialisée	4 538	3 331	(12 301)	(849)	2 683	2 344	1 916	3 013	(3 911)	(3 401)
Avoir net	41 301	37 155	33 794	46 063	44 163	38 922	34 362	30 997	27 168	29 978
Avances de fonds	-	-	-	-	(51)	-	(14)	-	-	(6)
Avoir net incluant avances de fonds	41 301	37 155	33 794	46 063	44 112	38 922	34 348	30 997	27 168	29 972
Excédent sur le coût	3 089	(1 449)	(4 780)	7 521	8 370	5 687	3 343	1 427	(1 586)	2 325
Régime de retraite du personnel d'encadrement										
Revenu net attribué	144	49	54	535	470	374	249	98	189	273
Dépôts (retraits)	(389)	(165)	217	(58)	62	102	13	85	97	1
+/- valeur non matérialisée	655	519	(1 943)	(149)	420	416	328	542	(636)	(530)
Avoir net	6 843	6 432	6 029	7 701	7 373	6 421	5 529	4 939	4 214	4 564
Avances de fonds	(6)	-	-	(16)	(109)	(6)	-	(13)	(11)	(9)
Avoir net incluant avances de fonds	6 837	6 432	6 029	7 685	7 264	6 415	5 529	4 926	4 203	4 555
Excédent sur le coût	491	(164)	(683)	1 260	1 409	989	573	245	(297)	339
Régimes particuliers										
Revenu net attribué	2	-	3	19	16	13	9	5	7	9
Dépôts (retraits)	(65)	(5)	(5)	7	(5)	(4)	(4)	(4)	(3)	(2)
+/- valeur non matérialisée	20	19	(70)	(5)	16	16	13	18	(25)	(19)
Avoir net	173	216	202	274	253	226	201	183	164	185
Excédent sur le coût	13	(7)	(26)	44	49	33	17	4	(14)	11
Régime de retraite des élus municipaux										
Revenu net attribué	1	-	2	13	10	8	5	3	4	15
Dépôts (retraits)	(1)	(2)	(1)	-	(1)	-	3	(5)	(85)	-
+/- valeur non matérialisée	17	13	(46)	(4)	11	10	9	11	(15)	(28)
Avoir net	156	139	128	173	164	144	126	109	100	196
Excédent sur le coût	14	(3)	(16)	30	34	23	13	4	(7)	8
Régime de retraite des membres de la Sûreté du Québec - caisse participants										
Revenu net attribué	3	-	(1)	1	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	23	26	23	21	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	7	7	(8)	(1)	-	-	-	-	-	-
Avoir net	101	68	35	21	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	5	(2)	(9)	(1)	-	-	-	-	-	-
Régime de retraite des membres de la Sûreté du Québec - caisse employeurs										
Revenu net attribué	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(3)	128	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	142	128	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Régime de rentes pour le personnel non enseignant de la Commission des écoles catholiques de Montréal										
Revenu net attribué	3	1	4	13	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(23)	(24)	(25)	294	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	21	13	(42)	(3)	-	-	-	-	-	-
Avoir net	232	231	241	304	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	(11)	(32)	(45)	(3)	-	-	-	-	-	-

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Régime de retraite pour certains employés de la Commission scolaire de la Capitale										
Revenu net attribué	1	-	1	2	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(4)	(3)	(4)	(1)	48	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	3	2	(7)	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	38	38	39	49	48	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	(2)	(5)	(7)	-	-	-	-	-	-	-
Régime de retraite des employés en fonction au Centre hospitalier Côte-des-Neiges										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	67	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL										
Revenu net attribué	440	414	533	3 581	3 241	2 703	1 857	1 067	1 458	2 141
Dépôts (retraits)	(1 073)	(379)	(233)	14	(83)	6	(133)	(69)	(148)	(104)
+/- valeur non matérialisée	5 279	3 904	(14 417)	(1 011)	3 130	2 786	2 266	3 584	(4 587)	(3 978)
Avoir net	49 053	44 407	40 468	54 585	52 001	45 713	40 218	36 228	31 646	34 923
Avances de fonds	(6)	-	-	(16)	(160)	(6)	(14)	(13)	(11)	(15)
Avoir net incluant avances de fonds	49 047	44 407	40 468	54 569	51 841	45 707	40 204	36 215	31 635	34 908
Excédent sur le coût	3 617	(1 662)	(5 566)	8 851	9 862	6 732	3 946	1 680	(1 904)	2 683
Régie des rentes du Québec										
Fonds du Régime de rentes du Québec										
Revenu net attribué	905	385	(87)	2 431	2 155	1 538	851	483	710	1 001
Dépôts (retraits)	981	(20)	934	33	741	948	1 185	230	372	183
+/- valeur non matérialisée	3 249	2 118	(9 381)	(383)	2 348	2 096	1 657	2 119	(2 603)	(1 933)
Avoir net	33 845	28 710	26 227	34 761	32 680	27 436	22 854	19 161	16 329	17 850
Avances de fonds	(504)	(76)	(478)	(58)	(441)	(463)	(433)	(407)	(570)	(510)
Avoir net incluant avances de fonds	33 341	28 634	25 749	34 703	32 239	26 973	22 421	18 754	15 759	17 340
Excédent sur le coût	2 232	(1 017)	(3 135)	6 246	6 629	4 281	2 185	528	(1 591)	1 012
Fonds d'amortissement des régimes de retraite										
Revenu net attribué	264	284	(244)	1 798	1 167	810	359	157	338	287
Dépôts (retraits)	1 500	-	2 850	3 750	3 000	3 597	1 807	800	1 400	2 362
+/- valeur non matérialisée	3 603	2 450	(8 467)	(409)	1 797	1 467	1 066	1 286	(1 230)	(670)
Avoir net	34 202	28 835	26 101	31 962	26 823	20 859	14 985	11 753	9 510	9 002
Excédent sur le coût	689	(2 914)	(5 364)	3 103	3 512	1 715	248	(818)	(2 104)	(874)
Commission de la construction du Québec										
Régime supplémentaire de rentes pour les employés de l'industrie de la construction du Québec										
Revenu net attribué	277	143	257	855	754	726	372	176	278	379
Dépôts (retraits)	121	78	112	93	126	122	16	(181)	10	(142)
+/- valeur non matérialisée	1 098	466	(2 279)	(261)	457	497	520	773	(1 051)	(829)
Avoir net	12 047	10 551	9 864	11 774	11 087	9 750	8 405	7 497	6 729	7 492
Avances de fonds	(10)	(59)	(47)	(34)	(11)	(5)	-	(30)	(140)	(30)
Avoir net incluant avances de fonds	12 037	10 492	9 817	11 740	11 076	9 745	8 405	7 467	6 589	7 462
Excédent sur le coût	745	(353)	(819)	1 460	1 721	1 264	767	247	(526)	525

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Commission de la santé et de la sécurité du travail										
Fonds de la santé et de la sécurité du travail										
Revenu net attribué	176	(54)	(22)	822	594	555	306	95	237	404
Dépôts (retraits)	39	(248)	(159)	(315)	28	68	(193)	(411)	(290)	(502)
+/- valeur non matérialisée	1 004	797	(2 957)	(217)	851	673	578	844	(1 318)	(1 005)
Avoir net	9 563	8 344	7 849	10 987	10 697	9 224	7 928	7 237	6 709	8 080
Avances de fonds	(7)	(50)	(76)	(80)	(304)	(337)	(290)	(355)	(377)	(194)
Avoir net incluant avances de fonds	9 556	8 294	7 773	10 907	10 393	8 887	7 638	6 882	6 332	7 886
Excédent sur le coût	713	(291)	(1 088)	1 869	2 086	1 235	562	(16)	(860)	458
Société de l'assurance automobile du Québec										
Fonds d'assurance automobile du Québec										
Revenu net attribué	184	63	34	958	698	426	384	186	276	403
Dépôts (retraits)	37	(156)	(360)	(435)	(489)	(427)	(565)	(190)	(303)	(240)
+/- valeur non matérialisée	685	441	(2 185)	(447)	381	727	497	663	(1 025)	(858)
Avoir net	7 006	6 120	5 772	8 283	8 207	7 617	6 891	6 575	5 916	6 968
Avances de fonds	(262)	(186)	(153)	(183)	(108)	(130)	(147)	(182)	(59)	(40)
Avoir net incluant avances de fonds	6 744	5 934	5 619	8 100	8 099	7 487	6 744	6 393	5 857	6 928
Excédent sur le coût	416	(249)	(690)	1 495	1 942	1 561	834	337	(326)	699
Fonds des générations										
Revenu net attribué	92	33	(40)	29	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	655	794	615	976	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	236	180	(286)	3	-	-	-	-	-	-
Avoir net	3 287	2 304	1 297	1 008	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	133	(103)	(283)	3	-	-	-	-	-	-
Fonds des congés de maladie accumulés										
Revenu net attribué	44	18	2	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	600	-	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	40	41	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	745	661	602	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	81	41	-	-	-	-	-	-	-	-
Autorité des marchés financiers										
Revenu net attribué	11	14	15	20	19	14	13	11	13	13
Dépôts (retraits)	53	6	13	13	3	29	12	9	-	34
+/- valeur non matérialisée	15	3	(19)	(5)	(1)	2	3	3	2	4
Avoir net	548	469	446	437	409	388	343	315	292	277
Excédent sur le coût	10	(5)	(8)	11	16	17	15	12	9	7
Fonds de la réserve budgétaire du gouvernement du Québec										
Revenu net attribué	-	2	18	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(71)	(268)	319	-	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	-	71	337	-	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Régime de rentes de survivants										
Revenu net attribué	5	6	(10)	31	30	20	9	(4)	13	20
Dépôts (retraits)	(24)	(15)	(21)	(16)	(14)	(8)	(11)	(13)	(15)	(7)
+/- valeur non matérialisée	40	25	(104)	(5)	30	32	31	49	(48)	(39)
Avoir net	364	343	327	462	452	406	362	333	301	351
Excédent sur le coût	24	(16)	(41)	63	68	38	6	(25)	(74)	(26)

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Régime complémentaire de rentes des techniciens ambulanciers/paramédics et des services préhospitaliers d'urgence										
Revenu net attribué	8	4	3	18	13	10	8	5	6	7
Dépôts (retraits)	12	9	8	3	7	6	7	8	8	7
+/- valeur non matérialisée	20	16	(57)	(7)	14	14	9	12	(13)	(10)
Avoir net	277	237	208	254	240	206	176	152	127	126
Excédent sur le coût	16	(4)	(20)	37	44	30	16	7	(5)	8
La Financière agricole du Québec										
Revenu net attribué	-	3	14	21	15	12	6	1	(3)	8
Dépôts (retraits)	(36)	31	(3)	(7)	(5)	9	19	10	(71)	84
+/- valeur non matérialisée	20	3	(56)	(5)	13	15	13	12	(4)	(7)
Avoir net	217	233	196	241	232	209	173	135	112	190
Excédent sur le coût	6	(14)	(17)	39	44	31	16	3	(9)	(5)
Régime de retraite de l'Université du Québec										
Revenu net attribué	6	9	6	7	7	6	3	-	-	-
Dépôts (retraits)	34	(8)	10	18	(5)	18	73	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	23	(17)	(61)	25	28	22	10	-	-	-
Avoir net	214	151	167	212	162	132	86	-	-	-
Excédent sur le coût	30	7	24	85	60	32	10	-	-	-
Société des alcools du Québec										
Revenu net attribué	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	144	(83)	30	40	14	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	144	-	83	53	14	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Régime de retraite du personnel des CPE et des garderies privées conventionnées du Québec										
Revenu net attribué	1	(6)	4	2	1	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	34	(15)	5	29	18	2	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	7	5	(15)	1	-	-	-	-	-	-
Avoir net	73	31	47	53	21	2	-	-	-	-
Excédent sur le coût	(2)	(9)	(14)	1	-	-	-	-	-	-
Office de la protection du consommateur										
Revenu net attribué	1	1	-	2	1	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	11	9	11	4	10	6	-	-	(2)	-
+/- valeur non matérialisée	4	1	(4)	(1)	1	-	-	1	(1)	(1)
Avoir net	61	45	34	27	22	10	4	4	3	6
Excédent sur le coût	1	(3)	(4)	-	1	-	-	-	(1)	-
Régime de retraite des employés de la ville de Laval										
Revenu net attribué	1	-	1	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	8	13	17	25	-	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	9	1	(12)	2	-	-	-	-	-	-
Avoir net	65	47	33	27	-	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	-	(9)	(10)	2	-	-	-	-	-	-
Régime complémentaire de retraite des employés syndiqués de la Commission de la construction du Québec										
Revenu net attribué	(2)	-	1	1	1	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	(5)	-	8	-	13	-	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	5	(1)	(5)	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	16	18	19	15	14	-	-	-	-	-
Excédent sur le coût	(1)	(6)	(5)	-	-	-	-	-	-	-

ÉVOLUTION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS (suite)
au 31 décembre
(juste valeur - en millions de dollars)

	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Régie des marchés agricoles et alimentaires du Québec										
Fonds d'assurance-garantie										
Revenu net attribué	-	-	1	-	1	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-
+/- valeur non matérialisée	1	-	(1)	-	-	-	-	1	(1)	(1)
Avoir net	7	6	6	6	6	5	5	5	4	4
Excédent sur le coût	1	-	-	1	1	-	(1)	(1)	(2)	(1)
Fédération des producteurs de bovins du Québec										
Revenu net attribué	-	-	1	-	-	1	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	3	-	-	(1)	-	-	-	1	-	(1)
+/- valeur non matérialisée	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	6	3	3	3	4	4	3	3	2	2
Excédent sur le coût	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Conseil de gestion de l'assurance parentale										
Fonds d'assurance parentale										
Revenu net attribué	-	-	4	19	20	4	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	(202)	(224)	188	195	-	-	-	-
+/- valeur non matérialisée	-	-	-	(3)	2	(1)	-	-	-	-
Avoir net	2	2	2	200	408	198	-	-	-	-
Excédent sur le coût	(2)	(2)	(2)	(2)	1	(1)	-	-	-	-
Magazine Protégez-Vous¹										
Revenu net attribué	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépôts (retraits)	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-
+/- valeur non matérialisée	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avoir net	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Excédent sur le coût	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ensemble des déposants										
Revenu net attribué	2 413	1 319	491	10 594	8 717	6 825	4 168	2 177	3 326	4 663
Dépôts (retraits)	2 423	(252)	4 554	4 000	3 552	4 571	2 217	192	962	1 674
+/- valeur non matérialisée	15 318	10 433	(40 307)	(2 723)	9 051	8 330	6 650	9 347	(11 879)	(9 327)
Avoir net	151 742	131 588	120 088	155 350	143 479	122 159	102 433	89 398	77 682	85 273
Avances de fonds	(789)	(371)	(754)	(371)	(1 024)	(941)	(884)	(987)	(1 157)	(789)
Avoir net incluant avances de fonds	150 953	131 217	119 334	154 979	142 455	121 218	101 549	88 411	76 525	84 484
Excédent sur le coût	8 706	(6 612)	(17 045)	23 262	25 985	16 934	8 604	1 954	(7 393)	4 486

¹ Cet organisme n'est plus un déposant de la Caisse depuis 2003.

VENTILATION DE L'AVOIR DES DÉPOSANTS
au 31 décembre
(juste valeur - en pourcentage)

[illegible]

5 INTÉRÊT OU REVENU ANNUEL VERSÉ SUR LES DÉPÔTS MOYENS
(taux en pourcentage)

CATÉGORIES DE DÉPÔTS	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Dépôts à vue ¹	0,61	0,61	3,11	4,35	4,01	2,71	2,01	2,88	2,49	4,99
Dépôts à terme ¹	0,78	1,39	3,55	4,38	3,78	2,79	2,77	3,14	3,19	5,06
Dépôts à participation ²	1,76	1,14	0,65	8,32	7,82	6,75	4,05	2,67	4,04	5,95

¹ Le fonds général reçoit les dépôts à vue et à terme des déposants et leur verse des intérêts sur ces dépôts. Le taux indiqué est le taux moyen versé au cours de l'année.

² Le revenu produit par les placements du fonds général et des fonds particuliers de la Caisse est versé ou attribué aux déposants détenteurs de dépôts à participation; le taux indiqué est le taux annuel moyen. Ce taux représente uniquement le revenu comptabilisé au cours de l'année sur les investissements des déposants; il ne tient pas compte des variations de la juste valeur des investissements. Aux fins de ce calcul, les dépôts à participation sont pris au coût. Ce taux se distingue du taux de rendement pondéré par le temps qui se compose à la fois du revenu et de la variation de la juste valeur des placements.

SOMMAIRE DES PLACEMENTS
au 31 décembre
(en pourcentage)

	Coût	Juste Valeur									
	2010	2010	2009 ¹	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Obligations	32,6	34,3	36,7	38,6	37,1	36,7	40,6	42,3	37,9	33,2	33,7
BTAA	7,4	5,0	4,3	3,9	4,8	-	-	-	-	-	-
Financements hypothécaires	4,9	4,3	5,3	6,5	4,7	3,4	2,8	3,2	3,2	4,4	3,4
Valeurs à court terme	2,4	2,7	4,8	7,3	7,2	16,7	18,2	12,4	10,0	5,5	4,7
Titres achetés en vertu de conventions de revente	5,5	5,5	4,8	3,1	3,4	2,6	1,9	2,3	1,1	3,1	7,3
Titres à revenu fixe	52,8	51,8	55,9	59,4	57,2	59,4	63,5	60,2	52,2	46,2	49,1
Actions canadiennes	8,3	9,8	8,8	7,2	7,9	8,7	9,9	10,8	13,6	15,7	16,7
Actions étrangères	27,5	26,3	23,3	20,7	24,7	22,7	19,3	20,8	21,9	21,8	20,7
Biens immobiliers	11,4	12,1	12,0	12,7	10,2	9,2	7,3	8,2	12,3	16,3	13,5
Titres à revenu variable	47,2	48,2	44,1	40,6	42,8	40,6	36,5	39,8	47,8	53,8	50,9
	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

¹ Certains chiffres de 2009 ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée en 2010.

(en millions de dollars)												
	Coût	%	Juste valeur									
PLACEMENTS ¹	2010		2010	2009 ³	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Obligations												
Titres canadiens												
Gouvernement du Québec	8 305	4,7	8 801	7 859	9 265	8 592	9 521	9 651	10 902	12 848	13 083	13 325
Gouvernement du Canada	21 149	11,9	21 637	21 652	16 552	23 586	18 213	26 999	21 523	14 136	7 650	8 911
Autres gouvernements	1 586	0,9	1 658	3 158	3 047	2 304	4 002	1 852	1 309	253	271	283
Garantis par le gouvernement du Québec	3 930	2,2	4 468	4 174	3 866	4 316	4 767	4 177	4 377	4 708	4 563	4 316
Garantis par les autres gouvernements	7 392	4,2	7 530	6 308	7 225	8 995	5 914	5 604	3 355	868	469	424
Garantis par octroi	341	0,2	336	308	333	423	415	216	236	270	312	332
Municipaux et scolaires	906	0,5	944	971	1 278	1 305	1 120	1 032	893	931	1 065	1 138
Entreprises et obligations hypothécaires	9 136	5,2	9 850	10 941	14 710	16 423	14 925	9 891	5 627	5 467	4 038	3 772
Titres indexés à l'inflation	895	0,5	975	667	587	934	1 054	1 277	1 090	179	-	-
Fonds de couverture	-	-	-	-	-	131	167	447	235	-	-	-
	53 640	30,3	56 199	56 038	56 863	67 009	60 098	61 146	49 547	39 660	31 451	32 501
Titres étrangers												
Gouvernement des États-Unis	1 641	0,9	1 379	510	823	205	1 180	1 807	3 675	1 518	633	3 023
Entreprises et obligations hypothécaires	2 535	1,4	3 668	4 499	8 515	8 394	6 895	3 972	2 847	1 197	2 321	2 587
Titres indexés à l'inflation	-	-	-	-	1 973	3 381	3 328	1 858	865	-	-	-
Fonds de couverture	-	-	-	72	439	2 001	2 261	1 026	241	14	-	-
Autres	17	-	17	346	1 812	1 759	950	1 990	2 157	931	204	1 098
	4 193	2,3	5 064	5 427	13 562	15 740	14 614	10 653	9 785	3 660	3 158	6 708
	57 833	32,6	61 263	61 465	70 425	82 749	74 712	71 799	59 332	43 320	34 609	39 209
BTAA	13 050	7,4	8 942	7 249	7 186	10 740	-	-	-	-	-	-
Actions et valeurs convertibles ²												
Titres canadiens												
Énergie	2 894	1,6	3 411	3 346	2 690	3 210	2 535	2 194	1 357	1 001	1 510	-
Matériels	2 396	1,4	3 998	2 791	1 811	2 137	2 742	2 544	2 622	3 375	3 003	-
Industrie	1 046	0,6	1 325	1 166	847	1 416	1 351	1 249	1 319	1 395	1 283	-
Consommation discrétionnaire	4 216	2,4	3 577	2 670	2 172	3 505	2 950	3 029	2 518	2 275	1 768	-
Biens de consommation de base	190	0,1	283	257	240	445	806	886	1 060	820	719	-
Santé	172	0,1	123	106	101	218	319	316	422	430	547	-
Finance	1 602	0,9	2 007	2 042	2 853	3 285	3 657	4 026	3 572	3 623	4 152	-
Technologies de l'information	603	0,3	846	902	623	1 014	947	942	1 321	1 284	1 187	-
Télécommunications	41	-	49	232	608	802	500	506	529	391	913	-
Services aux collectivités	1 003	0,6	1 196	685	629	787	824	816	101	370	305	-
Fonds communs	492	0,3	599	491	485	681	1 155	983	750	165	1	-
Participations indicielles et autres	29	-	32	33	27	7	12	-	-	499	756	-
	14 684	8,3	17 446	14 721	13 086	17 507	17 798	17 491	15 571	15 628	16 144	19 534
Titres étrangers												
Fonds externes	6 871	3,9	6 940	11 012	12 036	18 312	22 672	13 230	7 882	5 907	4 589	5 378
Fonds internes	41 865	23,6	39 904	28 040	25 783	36 807	23 517	21 006	22 167	19 235	17 822	18 720
	48 736	27,5	46 844	39 052	37 819	55 119	46 189	34 236	30 049	25 142	22 411	24 098
	63 420	35,8	64 290	53 773	50 905	72 626	63 987	51 727	45 620	40 770	38 555	43 632

VENTILATION DES PLACEMENTS (suite)
au 31 décembre
(en millions de dollars)

PLACEMENTS ¹	Coût	%	Juste valeur									
	2010		2010	2009 ³	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Financements hypothécaires												
Titres canadiens	5 780	3,3	5 886	5 944	6 451	5 979	4 877	4 402	3 998	3 248	3 896	3 819
Titres étrangers	2 932	1,6	1 833	2 872	5 349	4 490	2 038	580	557	379	650	336
	8 712	4,9	7 719	8 816	11 800	10 469	6 915	4 982	4 555	3 627	4 546	4 155
Biens immobiliers												
Canadiens	10 484	5,9	12 880	10 931	11 884	13 419	11 187	9 255	8 547	8 872	9 112	9 135
Étrangers	9 817	5,5	8 732	9 142	11 219	9 318	7 512	3 742	3 401	5 362	7 691	6 573
	20 301	11,4	21 612	20 073	23 103	22 737	18 699	12 997	11 948	14 234	16 803	15 708
Total des placements à long terme	163 316	92,1	163 826	151 376	163 419	199 321	164 313	141 505	121 455	101 951	94 513	102 704
Valeurs à court terme												
Titres canadiens	2 370	1,3	2 357	4 625	5 909	9 895	28 950	29 745	17 151	10 430	4 427	4 134
Titres étrangers	1 860	1,1	2 425	3 458	7 485	6 131	4 969	2 488	2 240	1 487	1 774	1 299
	4 230	2,4	4 782	8 083	13 394	16 026	33 919	32 233	19 391	11 917	6 201	5 433
Titres achetés en vertu de conventions de revente												
Titres canadiens	8 762	4,9	8 761	6 171	2 900	2 457	1 332	675	734	413	1 111	1 103
Titres étrangers	1 017	0,6	1 007	1 945	2 780	4 993	3 927	2 695	2 613	817	2 038	7 407
	9 779	5,5	9 768	8 116	5 680	7 450	5 259	3 370	3 347	1 230	3 149	8 510
Total des placements à court terme	14 009	7,9	14 550	16 199	19 074	23 476	39 178	35 603	22 738	13 147	9 350	13 943
Total	177 325	100,0	178 376	167 575	182 493	222 797	203 491	177 108	144 193	115 098	103 863	116 647
Répartition des placements à long terme												
Secteur public	46 162	28,3	47 745	45 953	46 943	55 800	50 252	56 203	50 349	36 642	28 250	32 863
Secteur privé	117 154	71,7	116 081	105 423	116 476	143 521	114 061	85 302	71 106	65 309	66 263	69 841
Total	163 316	100,0	163 826	151 376	163 419	199 321	164 313	141 505	121 455	101 951	94 513	102 704

¹ La valeur des placements est établie en fonction des états financiers cumulés.

² Les actions et valeurs convertibles sont présentées conformément à l'indice GICS® (Global Industry Classification Standard) alors qu'auparavant, la Caisse utilisait l'indice du TSE35 qui a été abandonné par l'industrie. En conséquence, nous avons redressé l'année 2002 afin de la rendre comparable aux années suivantes. Pour l'année 2001, veuillez vous référer au rapport annuel de 2001.

³ Certains chiffres de 2009 ont été reclassés afin de les rendre conformes à la présentation adoptée en 2010.

EMPRUNTEURS**ADRESSES****LIEU****OTÉRA CAPITAL**

1200 McGill College Fiducie Commerciale No.1	1200 à 1240, McGill College	Montréal
1200 McGill College inc.	1200 à 1240, McGill College	Montréal
1204225 Alberta Ltd.	184 th Street et 107 th Avenue	Edmonton
152523 Canada inc.	3103, boul. Royal	Shawinigan
1562903 Ontario Limited	2305, McPhillips Street	Winnipeg
180 University Holdings Inc.	180, University Avenue	Toronto
215 Holdings Ltd.	215, Garry Street	Winnipeg
2200-41 Ane Property Ltd.	2200 - 41 st Avenue NE	Calgary
2249419 Ontario Inc.	7555, Montrose Road	Niagara Falls
2423-5632 Québec inc.	200, rue Belvédère Nord	Sherbrooke
2631-1746 Québec inc.	3300, boul. Côte-Vertu	Montréal
2631-1746 Québec inc.	1111, boul. Dr. Frédérick-Phillips	Montréal
2631-1746 Québec inc.	7075, Place Robert-Joncas	Montréal
2848945 Canada Inc.	6335 à 6455, rue Jean-Talon Est	Saint-Léonard
4239440 Canada Inc.	3147, Douglas Street et 775, Finlayson Street	Victoria
5500 North Service Road Property Inc; 5500 North Service Road Property LP Inc.	5500, North Service Road	Burlington
555 René GP Inc.		
630 René-Lévesque West Property Co.	555, boul. René-Lévesque Ouest	Montréal
6979530 Canada Inc.	630, boul. René-Lévesque Ouest	Montréal
6979611 Canada Inc.	2344, boul. Alfred-Nobel	Montréal
6979637 Canada Inc.	22, Eddy Street	Gatineau
9070-8058 Québec Inc.	455, de la Carrière	Gatineau
9078-7003 Québec inc.	1255-1259, Berri	Montréal
9084-9837 Québec inc.	5100, rue Sherbrooke Est	Montréal
9103-4975 Québec inc.	7200 à 7400, boul. Taschereau	Brossard
9103-4983 Québec inc.	800 et 850, boul. de Maisonneuve Est	Montréal
9135-4183 Québec Inc.	888, boul. de Maisonneuve Est	Montréal
9145-0692 Québec Inc & Al.	5000, avenue Colomb	Brossard
9145-9701 Québec inc.	1212, boul. Talbot	Chicoutimi
9170-4767 Québec Inc.	12655 à 12695, rue Sherbrooke Est	Montréal
9172-0904 Québec inc.; Golden Trust; RCM Hôtel inc.; The HIG Settlement Trust; The Sherbrooke Canada Trust; The Torriani Property Trust	380, rue Sherbrooke Ouest	Montréal
9176-2609 Québec inc.	1228-1290, rue Sherbrooke Ouest	Montréal
9179-8645 Québec inc.		
9180-6851 Québec Inc.	400, Main Street	Saint-John
9180-6851 Québec Inc.	355-359, rue Sainte-Catherine Ouest	Montréal
9180-9293 Québec inc.	450, avenue St-Jean Baptiste	Québec
9190-0589 Québec inc.	4635, 1 ^{ère} Avenue	Charlesbourg
9223-8062 Québec inc.; 9223-4426 Québec inc.	3310-3550, boul. Côte-Vertu	Montréal
926 Capital Corp.	1-11, boul. René-Lévesque Est	Montréal
ADG Immobilier Inc.	1307, rue Sainte-Catherine Ouest	Montréal
Aero Abbotsford Canada Corp.	926-5 th Avenue SW	Calgary
Amexon Properties Corporation	1170, boul. Lebourgneuf et 100 - 1 ^{ère} Rue	Québec et Thetford Mines
Amexon Properties Inc.	Aéroport d'Abbotsford	Abbotsford
	1550, Enterprise Road	Mississauga
	480, University Avenue	Toronto

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Amexon Real Estate Investment Syndicate Inc.	1000, Finch Avenue W.	Toronto
Aspen Landing Shopping Centre L.P.	1450 - 85 th Street SW	Calgary
Avondale Retirement Residence Inc.	1238, Queen Street E	Toronto
Balmain Operators Inc.	26-36, Mercer Street	Toronto
Bayview Properties Ltd.	60, 70 et 65, Saghallie Road	Victoria
Bayview Properties Ltd.	100, Saghallie Road	Victoria
Birkmont Corporation	1240, Square Phillips	Montréal
Burrard International Holdings Inc.	1030, West Georgia Street	Vancouver
Canada-Les Halles Co.	7500, boul. des Galeries-d'Anjou	Montréal
Cataraqui Holdings Inc	945, Gardiners Road	Kingston
CDM de Montréal inc.	87, rue Prince; 50 et 80, rue Queen; 111, rue Duke; 700, rue Wellington et 75, rue Queen	Montréal
CDM de Montréal inc.	87, rue Prince, 50 et 80, rue Queen	Montréal
CDM de Montréal inc.	111, rue Duke	Montréal
CDM Properties Ltd.	700, rue Wellington	Montréal
Centre Commercial Cavendish Cie Itée	242, Powder Drive	Fort McMurray
Centre Commercial Plaza LPC (2002) Inc.	5800, boul. Cavendish	Côte Saint-Luc
Centre Commercial Plaza Roland-Therrien (1969) inc	100, rue du Terminus	Rouyn-Noranda
Centre Eleven Capital Corp.	1999-2125, boul. Roland-Therrien	Longueuil
Churchill Vaughan Office Inc.	1121, Centre Street NW	Calgary
Construction Olymbec inc.	199, Four Valley Drive	Vaughan
Construction Olymbec inc.; Développement Olymbec (2004) inc.	19000, route Transcanadienne	Baie D'Urfé
Control Construction Management Inc.; Amexo Realty Inc.	6355-6395, rue Sherbrooke Est	Montréal
Copez Properties Ltd.	701 et 703, Evans Avenue	Toronto
Corporation Centrefund (Lachenaie)	1000 - 7 th Avenue S.W.	Calgary
Corporation Centrefund (Lachenaie)	492 à 560, montée des Pionniers	Terrebonne
Crombie Limited Partnership	570, montée des Pionniers	Terrebonne
Delcon Creekwood Master GP Ltd. & Al.	1894, 1990 et 2000, Barrington Street; 2021, Brunswick Street; 5201, 5202 et 5251, Duke Street	Halifax
Développement Olymbec (2004) inc.	Land Development	Edmonton
Dunbourne Properties inc.	555, boul. Ste-Adèle	Sainte-Adèle
Edifice Les Façades Inc.	95, Moatfield Drive	Toronto
Edifice Sandvar Itée	400, boul. Jean-Lesage	Québec
Edward I. Stern & Al.	502-510, rue Sainte-Catherine Est	Montréal
El-Ad (1500 Don Mills) Limited	6400, chemin Côte-de-Liesse	Montréal
Exploits Valley Mall Inc.	1500, Don Mills Road	Toronto
Fonds de placement immobilier Cominar	19, Cromer Avenue	Windsor
Fonds Immobilier Homburg	2000, rue Halpern	Montréal
Gander Shopping Centre Limited	1500 à 1660, boul. Le Corbusier	Laval
GE Canada Real Estate Equity Holding Company	132, Bennett Drive	Gander
GE Canada Real Estate Equity Holding Company	700, Palladium Drive	Ottawa
GE Canada Real Estate Equity Holding Company	750, Palladium Drive	Ottawa
	101-125, Montée de Liesse; 2789-2855, boul. Le Corbusier; 3669-3681, boul. des Sources; 4575- 4605, rue Hickmore; 7400, boul. des Galeries d'Anjou; 7450-7460, boul. des Galeries d'Anjou; 768-790, boul. Décarie; 8200, boul. Décarie; 8250, boul. Décarie; 900-950, boul. St-Martin	Laval, Dollard-des-Ormeaux, Montréal

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
GM Développement inc.	520-540-560, boul. Charest Est	Québec
Great-West Life Assurances Company; London Life Insurance Company	155, University Avenue	Toronto
Grenville-Germain Calgary Limited Partnership	112, 9 th Avenue SW & Centre Street	Calgary
Groupe Mercille inc.; Hélène Mercille; Louise Mercille; François Mercille	1111, rue St-Charles Ouest	Longueuil
Guelph Retirement Group Ltd.	520, Victoria Road N	Guelph
Heritage Manor and Apartments Inc.	610, Montreal Road	Ottawa
Heritage York Holdings Inc.	1210-1220 Sheppard Avenue E	Toronto
Homburg Real Estate Trust	1500, rue Atwater	Montréal
Hopewell (HDPH) Developments Inc.	57 th Street et 68 th Avenue SE	Calgary
HREIT Holdings 67 Corporation; HREIT Holdings 71 Corporation; HREIT Holdings 66 Corporation	1030, Empress Street	Winnipeg
HSBCB (BOPC) Inc.; HSBCB Leasehold (BOPC) Inc.	70, York Street	Toronto
Immeubles Régime VII Inc.; 9089-0021 Québec Inc.; 9164-3031 Québec Inc.	880, chemin Sainte-Foy	Québec
Immeubles Régime VII Inc.; 9089-0021 Québec Inc.; 9164-3031 Québec Inc.	410, boul. Charest Est	Québec
Immeubles Régime VIII inc; Whiterock 750 Charest Québec Inc.; 9097-0286 Québec Inc.; 9164-3064 Québec Inc.	725, St-Joseph Est	Québec
Ivanhoé Rive Nord inc.	100, boul. Brien	Repentigny
Ivanhoé Ste-Foy inc.	2450 à 2490 et 2580, boul. Laurier	Sainte-Foy
La Fiducie Darion	700, rue De La Gauchetière Ouest	Montréal
Lansdowne Mall Inc.	645, Lansdowne Street W	Peterborough
Larco Investments Ltd.	4295, Blackcomb Way	Whistler
Lasalle Canadian Income & Growth Fund II Limited Partnership	833 - 4 th Avenue SW	Calgary
Les Développements Plaza DM (2006) Inc.; Sydney River Investments Ltd.; Gestion Plaza-Corp. Limitée et TC Land Holdings Corp.	5 terrains	Diverses provinces, Canada
Les Galeries Montmagny (1988) inc.	81-91 et 101, boul. Taché Ouest	Montmagny
Les investissements Olymbec ltée	15-135, rue Montpellier	Montréal
Les investissements Olymbec ltée; Édifice 6767 boulevard Léger Inc.; Édifice 3000 Cartier Inc.	6767, boul. Léger	Montréal-Nord
Mancal Properties Inc.	119 - 6 th Avenue SW	Calgary
Meadowlark Shopping Centre Nominee Ltd.	156 th Street et 87 th Avenue	Edmonton
Menkes Consilium 100 Holdings Ltd.; Menkes Consilium 200 Holdings Ltd.; Menkes Consilium 300 Holdings Ltd.; Menkes Consilium 400 Holdings Ltd.	100, Consilium Place	Toronto
Midnapore Investments Limited Partnership; Midnapore Property Investments Inc.; IVAG Investments Ltd.	903 - 8th Avenue SW	Calgary
Midtown Plaza Limited Partnership	201, 1 st Avenue S	Saskatoon
Montez Victoriaville inc.; Montez Retail Fund Inc.; Société Immobilière Sym inc.	1071 à 1121, boul. Jutras Est	Victoriaville
Morgex Building Nominee Company; Stockman Centre Nominee Company; Riverbend Atrium Nominee Company; Plaza 124 Nominee Company; Capital Centre Nominee Company	11120, 178th Street; 2116, 27th Avenue NE; 2000, Rivercrest Drive SE; 10216, 124th Street; 10125, 109th Street	Edmonton et Calgary
Morguard Holdings PI Ltd.; 2250584 Ontario Inc.	2311, 2341 et 2355, boul. Alfred-Nobel	Montréal
Northern Property Limited Partnership	4901 - 49 th Street	Yellowknife

EMPRUNTEURS**ADRESSES****LIEU**

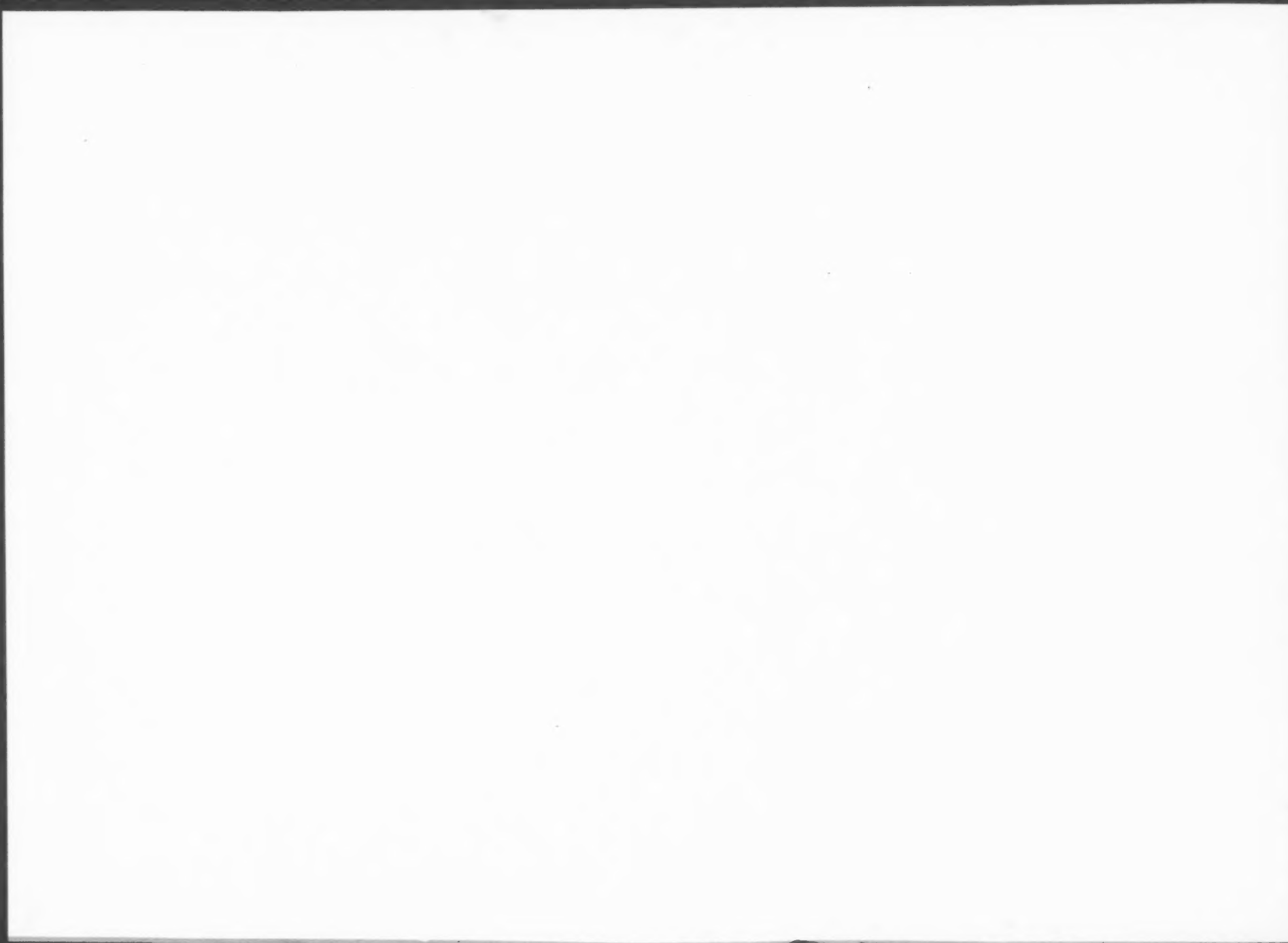
Northland Properties Corporation	1755, West Broadway	Vancouver
Northpoint Development L.P.	Stages 4 et 6 of Skyview Ranch	Calgary
Northpoint Development L.P.	5000, Country Hills NE	Calgary
Olymbec Holdings Inc. & Al.	100 à 190, rue Voyageur	Pointe-Claire
OPTrust Community Centres Inc.	225, Centennial Road	Orangeville
Orlando Corporation	90, Matheson Blvd. W	Mississauga
Ottawa - 2200 Walkley Road Inc.	2200, Walkley Road	Ottawa
Ottawa - 2204 Walkley Road Inc.	2204, Walkley Road	Ottawa
Oxford Properties Group Inc.	3250 - 3300, Bloor Street W	Toronto
Parallel Centre Ltd.	1040 - 7 th Avenue SW	Calgary
Park Avenue Furniture Corporation	5811, 46 th Street SE	Calgary
Petro Fina Capital Corp.	736 - 8 th Avenue SW	Calgary
Place d'Affaires Lebourgneuf Phase II s.e.n.c.	6700, boul. Pierre-Bertrand	Québec
Place d'Orleans Holdings Inc.; PRR Trust	110, Place d'Orléans	Ottawa
Place du Royaume Inc.	1401, boul. Talbot	Saguenay
Pointe of View Developments (Encore) Inc.	515, 516 et 517, 10 th Avenue	Calgary
Residence Whispering Pines Inc.	140, Letitia Street	Barrie
Rideau Gardens Inc.	240, Friel Street	Ottawa
RioKim Holdings (PEI) Inc.	670, University Avenue	Charlottetown
RRF London Realities inc.; RRF London Realities LP inc.	380, Wellington Street et 275, Dundas Street	London
Société en commandite Édifice Le Soleil	330 et 390, rue de St-Vallier Est	Québec
Société en commandite Kau et Associés	6835 à 6875, rue Jean-Talon Est	Montréal
Société en commandite Kau et Associés	1501- 1651, boul. Des Promenades	Longueuil
Société immobilière Locoshop Angus	2600, rue William-Tremblay	Montréal
Sundance Place II Ltd	1000, 15 Sunpark Plaza SE	Calgary
TC Land Holdings Corp.; CBS Property Holdings Inc.	6 terrains	Diverses provinces, Canada
The Renaissance Resort Retirement Living inc.	6676 - 203 rd Street	Langley
The Royalton GP Inc.	2485, Princess Street	Kingston
Toulon Development Corporation	76 - 86, Starrs Road	Yarmouth
Tour de la Bourse SPE inc.	800, Place Victoria	Montréal
TREIT Holdings 3 Corporation; TREIT Holdings 4 Corporation;	10006, MacDonald Avenue	Fort McMurray
TREIT Holdings 5 Corporation; TREIT Holdings 6 Corporation		
United Big Lake Lands Corp.	12910 - 199 th NW	Edmonton
United Kingdom Building Limited	409, Granville Street	Vancouver
WCI Holdings Inc.	95 et 115, King Street S	Waterloo
Wellington-Bridge, Société en commandite	650 et 660, rue Bridge	Montréal
Whiterock 200 Ste-Foy inc.	200, chemin Sainte-Foy	Québec
Whiterock 900 d'Youville inc.	900, Place d'Youville	Québec
Windermere Commercial Lands Ltd.	North of Windermere Blvd.	Edmonton
Windermere Commercial Lands Ltd.	5110, Windermere Boul. NW	Edmonton
York Bremner Developments Limited	15, York Street	Toronto

Placements à l'étranger - États-Unis

1260 Santa Monica Medical Plaza LP	1260 - 15 th Street	Santa Monica, Californie
147 Flatbush Avenue Property Owner LLC	147, Flatbush Avenue	Brooklyn, New York
22461 SW 66th BOCA, LLC	22573, SW 66 th Avenue	Boca Raton, Floride

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
Braveheart Columbus, LLC; Braveheart Melbourne H, LLC; Braveheart Melbourne Q, LLC; Braveheart High Point, LLC; Boykin Berkeley, LLC; Boykin Crabtree, LLC; Boykin Southfield, LLC BRCP 550 Kearny, LLC Brisam Beekman LLC Capitol Towers Sacramento, LLC & Capitol Villas Sacramento, LLC CCI 1101 LLC & CCII 1033 LLC CDP Springs LLC Chest-Pac Associates, LP Inland American Grove City Stringtown, LLC & Inland American Grove City Stringtown Outlot, LLC KCTC Apartments, LP Landmark Square 1-6 LLC Lennar-Intergulf (Pacific) LLC Lexington Operating Partners LLC Makallon Atlanta Huntington Beach, LLC Maui Beach Resort Limited Partnership Maui Beach Resort Limited Partnership Pacific Office Properties Trust / Mezzanine, LLC Rosslyn Series LLC RP/HH Rosslyn Hotel Mezz LLC RPH 48 th Street Mezz, LLC RPH Hotels 51st Mezz, LLC Southern New Hampshire Hospitality Investors, LLC T Keller, LLC Tri-County Plaza Associates, Ltd. Twin Holdings of Delaware LLC & Herald Square of Delaware LLC Venise Loft Associates, L.P. Yorktown Hospitality Lessor, LLC	7 propriétés 550, Kearny Street 29-33, Beekman Street 1500, 7 th Street 1033-1101 Skokie Blvd Old Gick et Perry Road 111, South 15 th Street, Condo 1 1570-1656 et 1720-1732, Stingtown Road 401, S Twin Creek Drive 6 immeubles dans le CBD de Stamford 820, West Ash Street 450 Lexington Pacific Coast Highway Kaanapali Beach Kaanapali Beach 3800-3838-4000, North Central Avenue 10 immeubles à bureaux 1325, Wilson Blvd 790 - 8 th Avenue 869 - 8 th Avenue 11, Tara Blvd 1540-1580, Keller Parkway 1902 à 2380, S University Drive 29, West 35 th Street 4601, Flat Rock Road 5353, Westheimer Road	États-Unis San Francisco, Californie New York, New York Sacramento, Californie Northbrook, Illinois Wilton, New York Philadelphie, Pennsylvanie Grove City, Ohio Killen, Alabama Stamford, Connecticut San Diego, Californie New York, New York Huntington Beach, Californie Hokulani, Hawaii Maui, Hawaii Phoenix, Arizona Rosslyn, Virginie Arlington, Virginie New York, New York New York, New York Nashua, New Hampshire Keller, Texas Fort Lauderdale, Floride New York, New York Philadelphie, Pennsylvanie Houston, Texas
Placements à l'étranger – Autres Brixworth International Limited	District de Luwan	Shanghai, Chine
MSREF VI Danube B.V.; MSREF Hotel Danube I SAS; B.V. Amstel Hotel Maatschappij; Hotelera el Carmen S.L.; Danube Hotel - Betriebsgesellschaft; Kairos Szalloda Korlatolt Feleossegu Tarsasag; Frankfurt Danube Hotels; Société Des Hôtels Réunis SAS Société du Louvre SAS; Louvre Hotels SAS; Star ECO SAS; Concorde SAS Société du Louvre SAS; Louvre Hotels SAS; Star ECO SAS; Concorde SAS	Johannessgasse 20; 58, boul. de la Croisette; Whilheim-Leuschner-Str. 43; Apaczai Csere Janos utca 12-14; Via Sistina 69/75; Professor Tulpplein 1; Castellana 49 11 hôtels de luxe et 844 hôtels Budget 11 hôtels de luxe et 844 hôtels Budget	Diverses villes d'Allemagne, de France, d'Espagne, de Hongrie et d'Italie Diverses villes de France, du Royaume-Uni, de Pologne et d'autres pays d'Europe Diverses villes de France, du Royaume-Uni, de Pologne et d'autres pays d'Europe

EMPRUNTEURS	ADRESSES	LIEU
GROUPE SITQ		
Cadbridge Investors LP	Drive, 7th Floor	Mississauga
MCAP Commercial L.P.	5090, Explorent West, Suite 400	Toronto
Northstar Hospitality GP	200, King Street Drive, 7th Floor	Mississauga
SEC 901 Square-Victoria	5090, Explorentoria	Montréal
Van Georgia Hotel GP Inc.	901, Square Vi Drive, 7th Floor	Mississauga
	5090, Explorer	
Placements à l'étranger – États-Unis		
388 Realty Mezz LLC	Avenue	New York, New York
ACC Realty Corp.	420, Lexingtone, Suite 4650	Houston, Texas
SP West 33-34 Owner LLC	5847, San Felipe Street, RP Level	New York, New York
Stonehenge Partners LLC	235, West 48th Street RP Level	New York, New York
	235, West 48th	
IVANHOÉ CAMBRIDGE		
PRR Trust	et E, Suite 900	Toronto
	1, Adelaide Street	
Placements à l'étranger – États-Unis		
General Growth Properties, Inc.	ker Drive	Chicago, Illinois
	110, North Wacker Drive	
Placements à l'étranger – Autres		
Ancar Empreendimentos Comerciais S.A.	as, 7777	Rio de Janeiro, Brésil
mfi Arcaden Beteiligungsgesellschaft mbH	Av. das Americas park 4	Essen, Allemagne
OOO Octan Plus Alpha	AM Waldthauspect 26, Building 3	Moscou, Russie
	Kutuzovsky Prospekt	



INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

Notes importantes pour la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations d'entreprises tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés qui procurent à la Caisse un rendement économique sur des titres d'actions, sans pour autant que ces titres soient la propriété de la Caisse.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
20-20 Technologies Inc		2 310 400	7,6				7,6
3i Group PLC		1 055 907	5,4				5,4
3M Co		175 935	15,1				15,1
407 International Inc					73,0		73,0
77 Bank Ltd, The		373 208	2,0				2,0
A2A SpA		1 188 391	1,6				1,6
ABB Ltd		2 410 261	53,5				53,5
ABC-Mart Inc		28 600	1,0				1,0
ABN AMRO Holding N.V.					46,0		46,0
ABSA Group Ltd		550 266	11,6				11,6
ACC Ltd		89 502	2,1				2,1
ACE Ltd		82 400	5,1				5,1
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA		154 059	7,2				7,2
ADM Galleus Fund	unités de fonds	432 634	11,7				11,7
ADM Galleus Fund II Limited	unités de fonds	675 428	37,9				37,9
AES Corp, The		612 900	7,4				7,4
AES Gener SA		4 121 804	2,2				2,2
AES Tiete SA	privilégiées	72 170	1,0				1,0
ASCO Corp		18 000	0,9	37,2			38,1
ASL Energy Ltd		496 460	7,7				7,7
AJA Group Ltd		9 425 830	26,3				26,3
AK Steel Holding Corp		5 300	0,1				0,1
AK Transneft OAO	privilégiées	2 648	3,3				3,3
AIMB Property Corp	unités de fonds	32 500	1,0				1,0
AIMB Holdings Bhd		3 128 293	7,1				7,1
AMP Ltd		2 254 248	12,1				12,1
AN Corp		73 600	3,4				3,4
AP Moller - Maersk A/S	classe A	601	5,3			5,3	
	classe B	1 433	12,9			12,9	18,2
APC Energy Trust	unités de fonds	28 000	0,7				0,7

ARM Holdings Plc		1 434 750	9,4	9,4
ASML Holding NV		469 362	18,1	18,1
ASM Pacific Technology Ltd	classe A	213 741	2,7	2,7
ASX Ltd		188 850	7,2	7,2
AT&T Inc		1 459 282	42,6	42,6
AU Optronics Corp		7 774 641	8,0	8,0
AXA Asia Pacific Holdings Ltd		1 124 490	7,2	7,2
AXA SA		1 881 820	31,2	31,2
Abbott Laboratories		459 315	21,9	21,9
Abercrombie & Fitch Co	classe A	21 300	1,2	1,2
Abertis Infraestructuras SA		321 711	5,8	5,8
Aboitiz Power Corp		3 132 109	2,2	2,2
Accenture Plc	classe A	123 200	5,9	5,9
Acciona SA		27 553	1,9	1,9
Accor SA		165 253	7,3	7,3
Acer Inc		545 241	1,7	1,7
Acerinox SA		108 668	1,9	1,9
Actelion Ltd		110 943	6,1	6,1
Activision Blizzard Inc		783 900	9,7	9,7
Actuant Corp	classe A	70 000	1,9	1,9
Adani Enterprises Ltd		393 439	5,7	5,7
Adaro Energy Tbk PT		16 337 500	4,6	4,6
Adecco SA		135 558	8,9	8,9
Adidas AG		332 453	21,7	21,7
Aditya Birla Nuvo Ltd		63 127	1,2	1,2
Admiral Group PLC		218 920	5,2	5,2
Adobe Systems Inc		436 600	13,4	13,4
Advance Auto Parts Inc		17 500	1,2	1,2
Advanced Info Service PCL		1 515 677	4,2	4,2
Advanced Micro Devices Inc		137 600	1,1	1,1
Advanced Semiconductor Engineering Inc		8 232 869	9,5	9,5
Advanced Technology & Materials Co Ltd	classe A	171 500	0,6	0,6
Advantech Co Ltd		439 623	1,2	1,2
Advantest Corp		173 676	3,9	3,9
Adventure Gold Inc.		3 524 819	1,8	1,8
Advisory Board Co, The		49 700	2,4	2,4
Aegon NV		1 710 566	10,4	10,4
Aeon Co Ltd		656 507	8,2	8,2
Aeon Credit Service Co Ltd		85 277	1,2	1,2
Aeon Mall Co Ltd		88 300	2,4	2,4
AerCap Holdings NV		300 000	4,2	4,2
Aéroports de Montréal				49,9
Aéroports de Paris		32 300	2,5	2,5
Aetna Inc		102 300	3,1	3,1
Affiliated Managers Group Inc		15 000	1,5	1,5

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
au 31 décembre 2010
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Aflac Inc		114 000	6,4			6,4
African Bank Investments Ltd		1 232 259	7,2			7,2
African Rainbow Minerals Ltd		181 063	5,7			5,7
Ageas		2 430 656	5,5			5,5
Aggreko Plc		283 303	6,5			6,5
Agile Property Holdings Ltd	classe A	1 929 610	2,8			2,8
Agilent Technologies Inc		234 400	9,6			9,6
Agricultural Bank of China Ltd		24 923 109	12,0			12,0
Agrium Inc		32 400	3,0			3,0
Air China Ltd	classe A	3 295 087	4,2			4,2
Air France-KLM		146 985	2,7			2,7
Air Liquide SA		108 658	13,7			13,7
Air Products & Chemicals Inc		51 400	4,6			4,6
Air Water Inc		158 000	2,0			2,0
AirAsia BHD		2 540 657	2,1			2,1
Airgas Inc		18 800	1,2			1,2
Aisin Seiki Co Ltd		213 141	7,5			7,5
Aisino Co Ltd	classe A	126 096	0,5			0,5
Ajinomoto Co Inc		722 756	7,5			7,5
Akamai Technologies Inc		43 700	2,0			2,0
Akbank TAS		2 043 101	11,3			11,3
Aker Solutions ASA		178 865	3,0			3,0
Akzo Nobel NV		253 783	15,7			15,7
Alberto-Culver Co		102 200	3,8			3,8
Alcatel-Lucent		722 083	2,1			2,1
Alcoa Inc		246 500	3,7	67,8		71,5
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	unités de fonds	30 800	2,2			2,2
Alexion Pharmaceuticals Inc		17 152	1,4			1,4
Alfa Laval AB		367 340	7,7			7,7
Alfa SAB de CV	classe A	504 485	5,1			5,1
Alfresa Holdings Corp		43 530	1,9			1,9
Alibaba.com Ltd	classe A	1 568 913	2,8			2,8
Alimentation Couche Tard Inc	classe B	1 752 408	47,4			47,4
All America Latina Logistica SA		760 873	6,8			6,8
All Nippon Airways Co Ltd		906 599	3,4			3,4
Allegheny Energy Inc		40 700	1,0			1,0
Allegheny Technologies Inc		21 900	1,2			1,2
Allergan Inc		74 200	5,1			5,1

Alliance Data Systems Corp		10 200	0,7	23,3	24,0
Alliance Financial Group Bhd		1 606 714	1,6		1,6
Alliance Global Group Inc		6 994 127	2,0		2,0
Alliance Pipeline, LP				41,3	41,3
Alliant Energy Corp		21 300	0,8		0,8
Allianz SE		498 348	59,1		59,1
Allied World Assurance Co Holdings Ltd		80 156	4,7		4,7
Allstate Corp, The		125 400	4,0		4,0
Almacenes Exito SA		2 977 969	36,0		36,0
Alpha Bank AE		552 216	2,8		2,8
Alpha Natural Resources Inc		23 400	1,4		1,4
Alstom SA		227 939	10,9		10,9
AltaGas Ltd				17,0	17,0
Altera Corp		73 900	2,6		2,6
Altria Group Inc		505 400	12,4		12,4
Alumina Ltd		2 654 909	6,7		6,7
Aluminum Corp of China Ltd		284 287	0,4		0,4
	classe A	5 275 983	4,8		4,8
Amada Co Ltd		388 198	3,1		3,1
Amadeus IT Holding SA		219 134	4,6		4,6
Amaranth International Limited	unités de fonds	6 428	1,7		1,7
Amazon.Com Inc		86 300	15,4		15,4
Ambrilia Biopharma Inc		1 232 719	-		-
Ambuja Cements Ltd		1 038 822	3,3		3,3
Amcort Ltd		1 329 417	9,1		9,1
Amec PLC		360 191	6,4		6,4
Amedisys Inc		109 750	3,7		3,7
Amer Sports OYJ		147 310	2,0		2,0
Ameren Corp		112 975	3,2		3,2
America Movil SAB de CV		33 867 275	96,8		96,8
American Campus Communities Inc	unités de fonds	100 900	3,2		3,2
American Capital Ltd		150 000	1,1		1,1
American Eagle Outfitters Inc		367 600	5,3		5,3
American Electric Power Co Inc		231 409	8,3		8,3
American Express Co		260 400	11,1		11,1
American International Group Inc		30 400	1,7		1,7
American Tower Corp	classe A	97 700	5,0		5,0
American Water Works Co Inc		33 600	0,8		0,8
AMERIGROUP Corporation				23,3	23,3
Ameriprise Financial Inc		86 400	4,9		4,9
AmerisourceBergen Corp		67 800	2,3		2,3
Ametek Inc		271 050	10,6		10,6
Amgen Inc		237 700	13,0	216,4	229,4
Amil Participacoes SA		184 800	2,0		2,0
Amkor Technology Inc				35,4	35,4

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Amorepacific Corp		5 475	5,5				5,5
Amphenol Corp	classe A	41 800	2,2				2,2
Anadarko Petroleum Corp		327 600	24,8				24,8
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS		344 774	5,2				5,2
Analog Devices Inc		71 900	2,7				2,7
Aneka Tambang Tbk PT		5 684 378	1,5				1,5
Angang Steel Co Ltd	classe A	1 867 524	2,7				2,7
Angel Yeast Co Ltd		53 000	0,4				0,4
Anglo American PLC		1 442 742	74,9				74,9
Anglo Irish Bank Corp Ltd		302 266	-				-
Anglo Platinum Ltd		112 021	11,7				11,7
AngloGold Ashanti Ltd		648 565	31,8				31,8
Anhanguera Educacional Participacoes SA		1 815 513	43,5				43,5
Anheuser-Busch InBev NV		1 142 344	45,1				45,1
Anhui BBKA Biochemical Co Ltd	classe A	262 010	0,3				0,3
Anhui Conch Cement Co Ltd	classe A	1 579 627	7,3				7,3
Anhui Golden Seed Winery Co Ltd		115 100	0,4				0,4
Anhui Hengyuan Coal Industry And Electricity Power Co Ltd	classe A	46 700	0,4				0,4
Anhui Jianghuai Automobile Co Ltd	classe A	242 062	0,4				0,4
Anhui USTC IFlytek Co Ltd		25 700	0,3				0,3
Annaly Capital Management Inc	unités de fonds	120 400	2,1				2,1
Anta Sports Products Ltd		1 079 000	1,7				1,7
Antisoma Plc		13 054 050	1,3				1,3
Antofagasta PLC		429 041	10,8				10,8
AnXin Trust & Investment Co Ltd	classe A	117 100	0,2				0,2
Anyang Iron & Steel Co Ltd	classe A	339 887	0,2				0,2
Aozora Bank Ltd		542 000	1,1				1,1
Apache Corp		93 100	11,0				11,0
Apartment Investment & Management Co	unités de fonds	5 700	0,1				0,1
Apollo Group Inc	classe A	32 400	1,3				1,3
Apple Inc		237 800	76,2				76,2
Applied Materials Inc		324 500	4,5				4,5
Arcelik AS		287 621	1,4				1,4
ArcelorMittal	classe A	934 689	35,4				35,4
ArcelorMittal South Africa Ltd		303 572	3,6				3,6
Arch Capital Group Ltd		10 300	0,9				0,9
Arch Coal Inc		31 400	1,1				1,1
Archer-Daniels-Midland Co		181 248	5,4				5,4

Arrow Electronics Inc		23 200	0,8		0,8
Artio Global Investors Inc		183 025	2,7		2,7
ArvinMeritor Inc				28,4	28,4
Aryzta AG		95 304	4,4		4,4
Asahi Breweries Ltd		549 386	10,6		10,6
Asahi Glass Co Ltd		1 097 207	12,8		12,8
Asahi Kasei Corp		1 373 547	8,9		8,9
Ascendas Real Estate Investment Trust	unités de fonds	1 630 210	2,6		2,6
Asciano Ltd		3 183 572	5,2		5,2
Asia Cement Corp		3 142 091	3,5		3,5
AsialInfo-Linkage Inc		175 000	2,9		2,9
Asics Corp		161 947	2,1		2,1
Aspen Pharmacare Holdings Ltd		440 914	6,1		6,1
Assa Abloy AB	classe B	339 528	9,5		9,5
Asseco Poland SA		105 649	1,9		1,9
Assicurazioni Generali SpA		1 271 275	24,1		24,1
Associated British Foods PLC		387 600	7,1		7,1
Assurant Inc		62 200	2,4		2,4
Assured Guaranty Ltd		70 000	1,2		1,2
Astellas Pharma Inc		491 290	18,6		18,6
Astra Agro Lestari Tbk PT		670 089	1,9		1,9
Astra International Tbk PT		3 446 315	20,7		20,7
Astral Media Inc	classe A	3 309 559	139,0		139,0
AstraZeneca PLC		1 573 412	71,5		71,5
Asustek Computer Inc		380 348	3,6		3,6
Asya Katilim Bankasi AS		766 163	1,4		1,4
Athabasca Oil Sands Corp		40 500	0,6		0,6
Atlantia SpA		262 587	5,3		5,3
Atlas Copco AB	classe A	734 483	18,4	18,4	
	classe B	420 674	9,4	9,4	27,8
Atos Origin SA		49 124	2,6		2,6
Atrium European Real Estate Ltd		328 000	1,9		1,9
Atrium Innovations Inc		2 888 100	44,0		44,0
Attijariwafa Bank		49 288	2,4		2,4
Auckland International Airport Ltd		997 855	1,7		1,7
Australia & New Zealand Banking Group Ltd		2 800 987	66,6		66,6
Autodesk Inc		55 500	2,1		2,1
Autogrill SpA		124 537	1,8		1,8
Autoliv Inc		16 840	1,3		1,3
Automatic Data Processing Inc		120 900	5,6		5,6
AutoNation Inc		3 100	0,1		0,1
Autonomy Corp PLC		236 965	5,5		5,5
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto				88,7	88,7
AutoZone Inc		6 900	1,9		1,9
Avago Technologies Ltd		335 200	9,5		9,5

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
 au 31 décembre 2010
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
AvalonBay Communities Inc	unités de fonds	20 600	2,3				
Aveng Ltd		640 523	4,2				2,3
Avery Dennison Corp		24 400	1,0				4,2
Aviva PLC		3 073 743	18,8				1,0
Avnet Inc		337 775	-				18,8
Avon Products Inc		29 300	1,0				-
Axel Springer AG		153 900	4,4				1,0
Axiata Group Bhd		16 146	2,6				4,4
Axis Bank Ltd		4 313 586	6,6				2,6
Axis Capital Holdings Ltd		347 288	10,4				6,6
Ayala Corp		23 700	0,8				10,4
Ayala Land Inc		289 632	2,6				0,8
Azure Dynamics Corp		8 869 336	3,3				2,6
B2W Cia Global Do Varejo		33 463 500	10,2				3,3
BAE Systems PLC		12 955	0,2				10,2
BASF SE		3 741 799	19,2				0,2
BBMG Corp		1 005 916	80,1				19,2
BB&T Corp		1 078 500	1,5				80,1
BCE Inc		192 987	5,0				1,5
BE Aerospace Inc		52 000	1,8				5,0
BEC World PCL		170 000	6,3		222,1		223,9
BG Group PLC		1 668 569	1,7				6,3
BGP Holdings PLC		3 694 143	74,5				1,7
BHP Billiton Ltd		2 416 150	-				74,5
BHP Billiton PLC		3 668 762	169,1				-
BIM Biresik Magazalar AS		3 289 547	166,3				169,1
BM&FBovespa SA		142 149	4,8				166,3
BMC Software Inc		9 481 584	74,5				4,8
BMO Capital Trust II		43 700	2,0				74,5
BNP Paribas							2,0
BOC Hong Kong Holdings Ltd		299 632	19,0		74,0		74,0
BOE Technology Group Co Ltd	classe A	4 026 000	13,6				19,0
BP PLC	classe A	1 397 200	0,7				13,6
BR Malls Participacoes SA		20 540 554	148,8				0,7
BRE Bank SA		518 774	5,3				148,8
BRF - Brasil Foods SA		25 074	2,6				5,3
BT Group PLC		1 114 116	18,2				2,6
		8 525 578	24,0				18,2
							24,0

Babcock International Group PLC		389 960	3,5		3,5
Bajaj Auto Ltd		147 801	5,1		5,1
Baker Hughes Inc		181 530	10,3		10,3
Baldwin & Lyons Inc	classe B	99 560	2,3		2,3
Balfour Beatty PLC		746 330	3,6		3,6
Ball Corp		21 300	1,4		1,4
Baloise Holding AG		54 399	5,3		5,3
Banca Carige SpA		618 521	1,3		1,3
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA		2 413 577	2,7		2,7
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA		4 682 073	47,2		47,2
Banco Bradesco SA	privilégiées	3 202 954	62,6		62,6
Banco Comercial Portugues SA		3 064 607	2,4		2,4
Banco Compartamos SA de CV		437 075	3,7		3,7
Banco de Credito e Inversiones		52 664	3,7		3,7
Banco de Oro Unibank Inc		1 331 821	1,8		1,8
Banco de Sabadell SA		1 126 467	4,4		4,4
Banco de Valencia SA		236 411	1,0		1,0
Banco do Brasil SA		374 163	7,0		7,0
Banco do Estado do Rio Grande do Sul	privilégiées B	306 914	3,2		3,2
Banco Espirito Santo SA		595 195	2,3		2,3
Banco Popolare SC		696 837	3,1		3,1
Banco Popular Espanol SA		944 503	4,8		4,8
Banco Santander Brasil SA	unités de fonds	400 381	5,4		5,4
Banco Santander Chile		55 364 774	7,2		7,2
Banco Santander SA		7 474 906	79,0		79,0
BanColombia SA		390 517	6,0	6,0	
	privilégiées	473 527	7,3	7,3	13,3
Bangkok Bank PCL		2 242 403	11,1		11,1
Bank Central Asia Tbk PT		20 988 598	14,8		14,8
Bank Danamon Indonesia Tbk PT		5 015 130	3,2		3,2
Bank Handlowy w Warszawie SA		55 615	1,7		1,7
Bank Hapoalim BM		1 078 789	5,6		5,6
Bank Leumi Le-Israel BM		1 282 567	6,5		6,5
Bank Mandiri Tbk PT		12 503 185	9,0		9,0
Bank Millennium SA		722 902	1,2		1,2
Bank Nederlandse Gemeenten				432,4	432,4
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT		12 693 480	5,4		5,4
Bank of America Corp		2 829 885	37,5	150,3	187,8
Bank of Ayudhya Pcl		3 102 492	2,6		2,6
Bank of Beijing Co Ltd	classe A	1 169 670	2,0		2,0
Bank of China Ltd	classe A	82 816 371	43,3		43,3
Bank of Communications Co Ltd	classe A	12 741 838	12,0		12,0
Bank of Cyprus Public Co Ltd		926 385	3,2		3,2
Bank of East Asia Ltd	classe A	1 659 500	6,9		6,9
Bank of Kyoto Ltd, The		351 311	3,3		3,3

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Bank of Nanjing Co Ltd	classe A	611 575	0,9				0,9
Bank of New York Mellon Corp, The		313 320	9,4				9,4
Bank of Ningbo Co Ltd		342 700	0,6				0,6
Bank of the Philippine Islands		2 421 397	3,2				3,2
Bank of Yokohama Ltd, The		1 333 435	6,9				6,9
Bank Pekao SA		201 011	12,1				12,1
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		9 446 886	10,9				10,9
Bank Zachodni WBK SA		37 326	2,7				2,7
Bankinter SA		307 870	1,7				1,7
Banpu PCL		277 580	7,2				7,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce		79 800	6,3		130,2		136,5
Banque de développement du Canada					47,5		47,5
Banque de Montréal		115 100	6,6		237,4		244,0
Banque de Nouvelle-Écosse, La		211 700	12,1		65,4		77,5
Banque Laurentienne du Canada		250 000	12,0		54,7		66,7
Banque Nationale du Canada		1 691 395	115,9		111,1		227,0
Banque Royale du Canada		293 000	15,3		115,7		131,0
Banque Toronto-Dominion, La		3 817 699	283,4		374,4		657,8
Baoding Tianwei Baobian Electric Co Ltd	classe A	179 500	0,6				0,6
Baoji Titanium Industry Co Ltd	classe A	76 400	0,3				0,3
Baoshan Iron & Steel Co Ltd	classe A	1 793 976	1,7				1,7
Barclays PLC		12 540 105	51,0				51,0
Batavia Investment Fund Ltd	unités de fonds	7 754	-				-
Baxter International Inc		158 015	7,9				7,9
Bayer AG		907 043	66,9				66,9
Bayerische Motoren Werke AG		362 144	28,4			28,4	
	privilégées	54 975	2,8			2,8	31,2
Baytex Energy Trust	unités de fonds	22 724	1,1				1,1
Bayview Commercial Asset Trust					11,2		11,2
Bear Stearns Cos LLC, The					123,1		123,1
Beckman Coulter Inc		118 300	8,8				8,8
Becton Dickinson and Co		56 700	4,8				4,8
Bed Bath & Beyond Inc		63 800	3,1				3,1
Beiersdorf AG		109 670	6,1				6,1
Beijing Capital Co Ltd	classe A	312 356	0,3				0,3
Beijing Capital International Airport Co Ltd	classe A	2 328 182	1,2				1,2
Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd	classe A	27 300	0,2				0,2
Beijing Double Crane Pharmaceutical Co Ltd	classe A	107 363	0,5				0,5

Beijing Enterprises Holdings Ltd	classe A	638 433	3,9		3,9
Beijing Gehua CATV Network Co Ltd	classe A	199 196	0,4		0,4
Beijing Haohua Energy Resource Co Ltd	classe A	38 700	0,3		0,3
Beijing Huaye Real Estate Co Ltd		114 500	0,1		0,1
Beijing New Building Material PLC		102 100	0,2		0,2
Beijing North Star Co Ltd	classe A	472 100	0,2		0,2
Beijing Orient Landscape Co Ltd		18 700	0,4		0,4
Beijing Shougang Co Ltd	classe A	421 245	0,3		0,3
Beijing Shunxin Agriculture Co		77 900	0,3		0,3
Beijing SL Pharmaceutical Co Ltd		42 950	0,4		0,4
Beijing Teamsun Technology Co Ltd		81 040	0,2		0,2
Beijing Tiantan Biological Products Co	classe A	77 971	0,3		0,3
Beijing Tongrentang Co Ltd	classe A	80 062	0,4		0,4
Beijing Urban Construction Investment & Development Co Ltd	classe A	157 800	0,3		0,3
Beijing Vantone Real Estate Co Ltd		194 340	0,2		0,2
Beijing Wangfujing Department Store Group Co Ltd	classe A	66 692	0,5		0,5
Beijing Yanjing Brewery-A	classe A	165 264	0,5		0,5
Beijing Zhongke Sanhuan High-Tech Co Ltd	classe A	104 000	0,4		0,4
Beiqi Foton Motor Co Ltd		162 100	0,6		0,6
Bekaert SA		42 297	4,8		4,8
Belgacom SA		1 968 139	65,9		65,9
Bell Aliant Inc	unités de fonds	983 405	25,6	172,7	198,3
Belle International Holdings Ltd	classe A	5 242 856	8,8		8,8
Bemis Co Inc		5 200	0,2		0,2
Bendigo and Adelaide Bank Ltd		397 063	4,0		4,0
Benesse Holdings Inc		75 539	3,5		3,5
Berjaya Corp BHD		3 435 100	1,2		1,2
Berjaya Sports Toto BHD		1 150 089	1,7		1,7
Berkshire Hathaway Inc	classe B	247 900	19,7		19,7
Best Buy Co Inc		85 200	2,9		2,9
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd		1 903 187	5,8		5,8
Bharat Heavy Electricals Ltd		200 028	10,3		10,3
Bharat Petroleum Corp Ltd		147 731	2,2		2,2
Bidvest Group Ltd		506 729	11,9		11,9
Big Lots Inc		165 300	5,0		5,0
Bill Barrett Corp		3 600	0,1		0,1
Billabong International Ltd		219 465	1,8		1,8
Biogen Idec Inc		61 278	4,1		4,1
bioMérieux		12 944	1,3		1,3
BioMimetic Therapeutics Inc		230 000	2,9		2,9
Biostime International Holdings Ltd		2 500 000	3,5		3,5
Black Diamond Relative Value Fund	unités de fonds	731 430	102,3		102,3
Black Peony Group Co Ltd		98 800	0,1		0,1
BlackRock Inc	classe A	53 900	10,2		10,2
Blue Mountain Credit Alternatives Fund Ltd	unités de fonds	727 931	82,0		82,0

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Blue Note Mining Inc.		5 418 813	0,7				0,7
BlueScope Steel Ltd		1 983 756	4,5				4,5
BlueTrend Fund Ltd.	unités de fonds	387 203	117,0				117,0
Boeing Co, The		173 840	11,3				11,3
Boliden AB		297 578	6,0				6,0
Bombardier Inc	classe A	6 019 400	30,2			30,2	
	classe B	29 431 150	147,5			147,5	177,7
Bonavista Energy Trust	unités de fonds	2 228 866	64,2				64,2
Booz Allen Hamilton Holding Corp		480 000	9,3				9,3
Boral Ltd		782 836	3,9				3,9
Boralex Inc	classe A	150 000	1,2				1,2
BorgWarner Inc		22 500	1,6				1,6
Bosideng International Holdings Ltd		2 866 000	1,1				1,1
Boston Properties Inc	unités de fonds	96 943	8,3				8,3
Boston Scientific Corp		366 300	2,8				2,8
Bouygues SA		80 181	3,4				3,4
Bradespar SA	privilégiées	386 541	10,0				10,0
Brambles Ltd		1 547 672	11,2				11,2
Brasil Telecom SA	privilégiées	442 166	3,2				3,2
Braskem SA	privilégiées A	265 556	3,2				3,2
Bravo Brio Restaurant Group Inc		200 000	3,8				3,8
Brazilian Diamonds Ltd		100 000	-				-
Breakwater Resources Ltd		212 800	1,4				1,4
Brenntag AG		30 818	3,1				3,1
Brevan Howard Fund Ltd.	unités de fonds	428 999	101,7				101,7
Bridgestone Corp		707 760	13,6				13,6
Bright Dairy & Food Co Ltd	classe A	129 451	0,2				0,2
Bright Oceans Inter-Telecom Corp		129 900	0,2				0,2
Brilliance China Automotive Holdings Ltd		2 770 000	2,1				2,1
Brisa Auto-Estradas de Portugal SA		195 812	1,4				1,4
Bristol-Myers Squibb Co		649 105	17,1				17,1
British Airways PLC		627 595	2,7				2,7
British American Tobacco Malaysia Bhd		258 126	3,7				3,7
British American Tobacco PLC		2 173 283	83,3				83,3
British Columbia Ferry Services Inc					11,5		11,5
British Land Co PLC	unités de fonds	956 684	7,8				7,8
British Sky Broadcasting Group PLC		1 239 600	14,2				14,2
Bro-X Minerals Ltd		7 920	-				-

Broadcom Corp	classe A	108 200	4,7		4,7
Brookfield Asset Management Inc	classe A	106 100	3,5	32,6	36,1
Brookfield Incorporacoes SA		373 000	1,9		1,9
Brookfield Properties Corp		1 950 485	34,3		34,3
Brookfield Renewable Power Inc				30,6	30,6
Brother Industries Ltd		256 600	3,8		3,8
Brown & Brown Inc		339 100	8,1		8,1
Brown-Forman Corp	classe B	20 800	1,4		1,4
Bucyrus International Inc		14 569	1,3		1,3
Bumi Resources Tbk PT		29 733 497	9,9		9,9
Bunge Ltd		26 200	1,7		1,7
Bunzl PLC		357 956	4,0		4,0
Burberry Group PLC		572 084	10,0		10,0
Bureau Veritas SA		53 412	4,0		4,0
Bursa Malaysia Bhd		551 502	1,4		1,4
Busan Bank		254 284	3,2		3,2
Byd Co Ltd	classe A	637 575	3,3		3,3
CA Inc		99 100	2,4		2,4
CAE Inc		3 013 643	34,7		34,7
CAP SA		127 224	6,7		6,7
CB Richard Ellis Group Inc	classe A	69 100	1,4		1,4
CBOE Holdings Inc		133 427	3,0		3,0
CBS Corp	classe B	154 500	2,9		2,9
CDP Pan Asia Strategies Fund Ltd	unités de fonds	167 994	156,8		156,8
CEZ AS		276 326	11,5		11,5
CF Industries Holdings Inc		17 165	2,3		2,3
CFS Retail Property Trust	unités de fonds	2 303 601	4,1		4,1
CH Robinson Worldwide Inc		41 100	3,3		3,3
CI Financial Corp		32 300	0,7		0,7
CIBC Capital Trust				40,1	40,1
CIBC World Markets PLC				44,8	44,8
CIGNA Corp		66 500	2,4		2,4
CIMB Group Holdings Bhd		6 974 842	19,1		19,1
CIT Group Inc		36 214	1,7	8,6	10,3
CITIC Guoan Information Industry Co Ltd	classe A	321 300	0,6		0,6
CJ CheilJedang Corp		13 672	2,6		2,6
CL Opportunities Master Fund LP	quote-part	1	68,4		68,4
CLP Holdings Ltd	classe A	2 124 819	17,1		17,1
CMC Magnetics Corp		4 365 824	1,2		1,2
CME Group Inc		16 400	5,2		5,2
CMS Energy Corp		11 800	0,2		0,2
CNHTC Jinan Truck Co Ltd	classe A	59 538	0,2		0,2
CNOOC Ltd	classe A	22 218 362	52,4		52,4
CNP Assurances		164 691	3,0		3,0
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust				24,0	24,0

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
COFCO Property Group Co Ltd	classe A	321 900	0,3			0,3
COFCO Tunhe Co Ltd	classe A	142 750	0,3			0,3
COSCO Pacific Ltd	classe A	2 008 874	3,5			3,5
COSCO Shipping Co Ltd	classe A	232 600	0,3			0,3
CP ALL PCL		3 748 430	4,8			4,8
CPFL Energia SA		63 885	1,6			1,6
CR Bard Inc		22 800	2,1			2,1
CRH plc		770 365	15,9			15,9
CSC Nanjing Tanker Corp		285 900	0,2			0,2
CSG Holding Co Ltd	classe A	224 681	0,7			0,7
CSL Ltd		599 083	22,1			22,1
CSR Corp Ltd	classe A	1 173 149	1,3		1,3	
	classe H	2 378 000	3,1		3,1	4,4
CSR Ltd		1 648 219	2,8			2,8
CSX Corp		93 100	6,0			6,0
CU Inc					11,3	11,3
CVS Caremark Corp		605 394	20,9			20,9
Cable & Wireless Worldwide PLC		2 901 611	3,0			3,0
Cablevision Systems Corp	classe A	60 200	2,0			2,0
Cabot Oil & Gas Corp		25 200	0,9			0,9
Cairn Energy Plc		1 522 303	9,9			9,9
Cairn India Ltd		646 116	4,8			4,8
Caisse Centrale Desjardins du Québec					55,6	55,6
Cal Dive International Inc		684 449	3,9			3,9
Calix Inc		220 000	3,7			3,7
Calloway Real Estate Investment Trust	unités de fonds	119 900	2,8			2,8
Calpine Corp		268 000	3,6			3,6
Caltex Australia Ltd		146 312	2,1			2,1
Cameco Corp		1 004 145	40,5		57,9	98,4
Camelot Information Systems Inc		120 000	2,9			2,9
Cameron International Corp		59 000	3,0			3,0
Campbell Soup Co		49 000	1,7			1,7
Canada Housing Trust No 1					5 439,1	5 439,1
Canada Mortgage Acceptance Corp					3,7	3,7
Canada Mortgage & Housing Corp					252,6	252,6
Canadian Natural Resources Ltd		12 213 576	541,7		22,6	564,3
Canadian Oil Sands Trust	unités de fonds	48 400	1,3			1,3
Canadian Utilities Ltd	classe A	17 500	1,0			1,0

Canon Inc		1 245 055	64,2		64,2
Canon Marketing Japan Inc		66 112	0,9		0,9
Cap Gemini SA		110 239	5,1		5,1
Capita Group PLC, The		667 201	7,2		7,2
Capital Desjardins Inc				184,7	184,7
Capital One Financial Corp		126 489	5,3		5,3
Capital Power Income LP				26,9	26,9
Capital Securities Corp		1 989 186	1,1		1,1
Capital Shopping Centres Group PLC	unités de fonds	566 986	3,7		3,7
CapitaLand Ltd		4 040 018	11,6		11,6
CapitaMall Trust	unités de fonds	3 877 907	5,9		5,9
CapitaMalls Asia Ltd		1 479 000	2,2		2,2
Cardinal Health Inc		86 200	3,3		3,3
CareFusion Corp		53 400	1,4		1,4
Carlisle Cos Inc		155 300	6,1		6,1
Carlsberg A/S	classe B	116 387	11,6		11,6
Carmax Inc		53 800	1,7		1,7
Carnival Corp	unités de fonds	110 700	5,1		5,1
Carnival PLC		195 419	9,1		9,1
Carrefour SA		660 797	27,2		27,2
Carrizo Oil & Gas Inc		50 000	1,7		1,7
Cascades Inc		3 018 868	20,2		20,2
Casino Guichard Perrachon SA		61 700	6,0		6,0
Casio Computer Co Ltd		257 056	2,1		2,1
Catcher Technology Co Ltd		98 307	0,4		0,4
Caterpillar Inc		232 700	21,7		21,7
Cathay Financial Holding Co Ltd		11 238 326	19,8		19,8
Cathay Pacific Airways Ltd	classe A	1 284 040	3,5		3,5
Celanese Corp	classe A	30 200	1,2		1,2
Celesio AG		87 820	2,2		2,2
Celgene Corp		114 035	6,7		6,7
Cellcom Israel Ltd		53 596	1,7		1,7
Celltrion Inc		92 546	2,7		2,7
Celtic Exploration Ltd		2 729 358	48,4		48,4
Cementos Argos SA		490 205	2,9		2,9
Cemex SAB de CV	unités de fonds	15 790 985	16,8		16,8
Cenovus Energy Inc		5 191 375	172,8		172,8
Centerpoint Energy Inc		297 200	4,6		4,6
Centerra Gold Inc		33 531	0,7		0,7
Centrais Eletricas Brasileiras SA		385 220	5,1	5,1	
	privilégiées B	328 835	5,3	5,3	10,4
Central Japan Railway Co		1 637	13,6		13,6
Centrica PLC		5 630 601	29,0		29,0
Centros Comerciales Sudamericanos SA		1 541 932	12,0		12,0

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
CenturyLink Inc		72 400	3,3				3,3
Cephalon Inc		18 100	1,1	9,8			10,9
Cerner Corp		16 970	1,6				1,6
Chang Hwa Commercial Bank		6 342 893	5,6				5,6
Changchai Co Ltd		87 600	0,1				0,1
Changchun Faway Automobile Components Co Ltd	classe A	54 100	0,2				0,2
Changchun High & New Technology Industries Inc		32 600	0,3				0,3
Changjiang Securities Co Ltd		259 530	0,4				0,4
Changsha Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Development Co Ltd		841 365	1,8				1,8
Changyuan Group Ltd		76 600	0,3				0,3
Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	classe A	3 515 195	2,6				2,6
Charles River Laboratories International Inc		109 700	3,9				3,9
Charles Schwab Corp, The		244 700	4,2				4,2
Charoen Pokphand Foods PCL		5 121 300	4,2				4,2
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT		12 580 000	2,6				2,6
Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust	unités de fonds	428 296	3,5				3,5
Cheil Industries Inc		76 616	7,4				7,4
Chemed Corp		75 200	4,7				4,7
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée		34 500	2,2		9,7		11,9
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd		1 929 272	4,3				4,3
Cheng Uei Precision Industry Co Ltd		286 210	0,6				0,6
Chengdu B-Ray Media Co Ltd	classe A	136 680	0,4				0,4
Chengdu Dr Peng Telecom & Media Group Co Ltd	classe A	190 100	0,2				0,2
Chengdu Xingrong Investment Co Ltd	classe A	82 000	0,3				0,3
Chenzhou Mining Group Co Ltd		93 500	0,5				0,5
Chesapeake Energy Corp		157 600	4,1	25,2			29,3
Cheung Kong Holdings Ltd	classe A	1 520 979	23,3				23,3
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	classe A	490 000	2,2				2,2
Chevron Corp		510 187	46,3				46,3
Chiba Bank Ltd, The		828 409	5,4				5,4
Chicony Electronics Co Ltd		430 284	1,0				1,0
Chimei Innolux Corp		5 392 475	7,4				7,4
China Aerospace Times Electronics Co Ltd	classe A	207 750	0,4				0,4
China Agri-Industries Holdings Ltd	classe A	1 997 452	2,3				2,3
China Airlines Ltd		3 502 609	3,1				3,1
China Animal Husbandry Industry Co		62 300	0,2				0,2
China Baon Group Co Ltd	classe A	316 558	0,8				0,8
China BlueChemical Ltd	classe A	2 068 386	1,5				1,5

China Citic Bank Corp Ltd		53 100	0,2		0,2
China CNR Corp Ltd	classe A	8 393 612	5,5		5,5
China Coal Energy Co Ltd		850 300	0,9		0,9
China Communications Construction Co Ltd	classe A	4 967 872	7,8		7,8
China Communications Services Corp Ltd	classe A	5 233 638	4,5		4,5
China Construction Bank Corp	classe A	2 205 773	1,3		1,3
China COSCO Holdings Co Ltd	classe A	64 634 248	56,9		56,9
China CSSC Holdings Ltd	classe A	3 860 157	4,3		4,3
China CYTS Tours Holding Co Ltd	classe A	45 300	0,5		0,5
China Development Financial Holding Corp		110 600	0,2		0,2
China Dongfanghong Spacesat Co Ltd		15 431 488	6,8		6,8
China Dongxiang Group Co	classe A	108 298	0,4		0,4
China Eastern Airlines Corp Ltd	classe A	3 502 439	1,5		1,5
China Enterprise Co Ltd	classe A	372 000	0,4		0,4
China Erzhong Group Deyang Heavy Equipment Co Ltd	classe A	316 804	0,3		0,3
China Everbright Bank Co Ltd	classe A	115 400	0,2		0,2
China Everbright Ltd	classe A	828 500	0,5		0,5
China Fiberglass Co Ltd		1 071 494	2,4		2,4
China First Heavy Industries Co Ltd		68 300	0,3		0,3
China Gas Holdings Ltd		781 400	0,7		0,7
China Gezhouba Group Co Ltd		3 214 000	1,4		1,4
China Greatwall Computer Shenzhen Co Ltd	classe A	595 460	1,0		1,0
China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	classe A	209 851	0,3		0,3
China Hydroelectric Corp		1 560 766	2,4		2,4
China International Marine Containers Group Co Ltd	classe A	254 400	1,9		1,9
	classe B	231 372	0,8		0,8
China International Travel Service Corp Ltd		884 237	2,0		2,0
China Jialing Industrial Co Ltd		75 100	0,4		0,4
China-Kinwa High Technology Co Ltd		158 600	0,2		0,2
China Life Insurance Co Ltd		275 000	0,3		0,3
China Life Insurance Co Ltd, Taiwan	classe A	9 751 330	39,2		39,2
China Longyuan Power Group Corp		2 036 640	2,2		2,2
China Mengniu Dairy Co Ltd		2 345 277	2,1		2,1
China Merchants Bank Co Ltd	classe A	1 396 679	3,7		3,7
China Merchants Energy Shipping Co Ltd	classe A	9 720 491	22,0		22,0
China Merchants Holdings International Co Ltd	classe A	426 600	0,3		0,3
China Merchants Property Development Co Ltd		1 356 274	5,3		5,3
China Merchants Securities Co Ltd		242 182	0,6		0,6
China Minsheng Banking Corp Ltd		101 800	0,3		0,3
		6 675 000	5,7		5,7
China Mobile Ltd	classe A	3 623 918	2,5		2,5
China Motor Corp	classe A	7 485 613	73,9		73,9
China National Building Material Co Ltd	classe A	946 000	0,9		0,9
		1 792 962	4,1		4,1

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
au 31 décembre 2010
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
China National Chemical Engineering Co Ltd	classe A	418 700	0,4				0,4
China National Materials Co Ltd		1 359 000	1,1				1,1
China National Medicines Corp Ltd	classe A	98 100	0,4				0,4
China Nonferrous Metal Industry's Foreign Engineering and Construction Co Ltd		130 873	0,6				0,6
China North Optical-Electrical Technology Co Ltd	classe A	92 500	0,2				0,2
China Oilfield Services Ltd	classe A	2 114 478	4,6				4,6
China Overseas Land & Investment Ltd	classe A	5 082 973	9,3				9,3
China Pacific Insurance Group Co Ltd		1 378 400	5,7			5,7	
	classe A	583 100	1,7			1,7	7,4
China Petrochemical Development Corp		2 749 000	2,7				2,7
China Petroleum & Chemical Corp	classe A	21 036 170	20,3				20,3
China Railway Construction Corp Ltd	classe A	3 201 311	3,7				3,7
China Railway Erju Co Ltd	classe A	247 700	0,3				0,3
China Railway Group Ltd	classe A	6 720 798	4,7				4,7
China Railway Tielong Container Logistics Co Ltd		240 100	0,5				0,5
China Resources Cement Holdings Ltd		2 415 955	1,8				1,8
China Resources Enterprise Ltd	classe A	1 494 297	6,1				6,1
China Resources Land Ltd	classe A	2 506 009	4,5				4,5
China Resources Power Holdings Co Ltd	classe A	2 052 048	3,7				3,7
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd	classe A	116 995	0,5				0,5
China Rongsheng Heavy Industry Group Co Ltd		2 163 000	1,9				1,9
China Shanshui Cement Group Ltd		2 068 000	1,5				1,5
China Shenhua Energy Co Ltd	classe A	4 844 270	19,9				19,9
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd		458 000	1,3				1,3
China Shipbuilding Industry Co Ltd		681 395	1,2				1,2
China Shipping Container Lines Co Ltd		812 581	0,6			0,6	
	classe A	4 174 345	1,8			1,8	2,4
China Shipping Development Co Ltd	classe A	1 838 447	2,5				2,5
China Southern Airlines Co Ltd	classe A	251 390	0,4			0,4	
	classe H	2 877 900	1,7			1,7	2,1
China Sports Industry Group Co Ltd	classe A	213 900	0,2				0,2
China State Construction Engineering Corp Ltd		4 097 803	2,1				2,1
China Steel Corp		17 272 990	19,7				19,7
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	classe A	947 072	2,9				2,9
China Telecom Corp Ltd	classe A	17 260 712	9,0				9,0
China Travel International Inv HK	classe A	3 502 289	0,8				0,8
China Unicom Hong Kong Ltd	classe A	7 298 948	10,4				10,4
China United Network Communications Ltd	classe A	2 895 338	2,3				2,3

China Vanke Co Ltd	classe A	2 793 908	3,5	3,5	
	classe B	1 544 589	1,9	1,9	5,4
China XD Electric Co Ltd		446 400	0,5		0,5
China Xiniya Fashion Ltd		158 000	1,4		1,4
China Yangtze Power Co Ltd	classe A	1 690 310	1,9		1,9
China Yurun Food Group Ltd	classe A	1 741 106	5,7		5,7
China Zhongwang Holdings Ltd		2 229 305	1,2		1,2
Chinatrust Financial Holding Co Ltd		15 300 205	11,2		11,2
Chip Mortgage Trust				12,4	12,4
Chipotle Mexican Grill Inc	classe A	5 920	1,3		1,3
Chiyoda Corp		170 000	1,7		1,7
Chongqing Brewery Co	classe A	82 658	0,7		0,7
Chongqing Changan Automobile Co Ltd	classe A	236 202	0,3		0,3
Chongqing Department Store		48 800	0,3		0,3
Chongqing Huapont Pharm Co Ltd		21 100	0,2		0,2
Chongqing Zongshen Power Machinery Co Ltd		199 380	0,3		0,3
Christian Dior SA		69 200	9,9		9,9
Chubb Corp		148 800	8,8		8,8
Chubu Electric Power Co Inc		705 895	17,3		17,3
Chugai Pharmaceutical Co Ltd		248 561	4,5		4,5
Chugoku Bank Ltd, The		191 000	2,3		2,3
Chugoku Electric Power Co Inc, The		323 000	6,5		6,5
Chunghwa Picture Tubes		7 189 894	1,1		1,1
Chunghwa Telecom Co Ltd		8 089 544	20,4		20,4
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc		1 188 930	4,9		4,9
Church & Dwight Co Inc		13 600	0,9		0,9
Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar	privilegiées	170 678	7,1		7,1
Cia Cervecerias Unidas SA		189 798	2,3		2,3
Cia Energetica de Minas Gerais	privilegiées	654 044	10,5		10,5
Cia Energetica de Sao Paulo	privilegiées	268 419	4,3		4,3
Cia Hering		221 670	3,6		3,6
Cia Paranaense de Energia	privilegiées	174 673	4,3		4,3
Cia Siderurgica Nacional SA		1 285 724	20,5		20,5
Cia de Bebidas das Americas	privilegiées	1 266 335	38,3		38,3
Cia de Concessoes Rodovias		338 175	9,5		9,5
Cia de Minas Buenaventura SA		324 029	15,8		15,8
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo		194 003	4,9		4,9
Cia de Transmissao de Energia Electrica Paulista	privilegiées	52 350	1,7		1,7
Cie Générale de Géophysique-Véritas		156 496	4,8		4,8
Cie Generale d'Optique Essilor International SA		219 997	14,1		14,1
Cielo SA		173 567	1,4		1,4
Cimarex Energy Co		16 000	1,4		1,4
Cimpor Cimentos de Portugal SGPS SA		220 463	1,5		1,5
Cincinnati Financial Corp		37 800	1,2		1,2
Cinda Real Estate Co Ltd	classe A	162 300	0,1		0,1

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Cintas Corp		32 500	0,9				0,9
Cipla Ltd		560 487	4,6				4,6
Cisco Systems Inc		4 084 812	82,1				82,1
Citic Pacific Ltd	classe A	1 361 695	3,5				3,5
Citic Securities Co Ltd	classe A	2 026 173	3,8				3,8
Citichamp Dartong Co Ltd	classe A	169 715	0,2				0,2
Citigroup Inc		9 212 688	43,3		48,6		91,9
Citizen Holdings Co Ltd		268 297	1,8				1,8
Citrix Systems Inc		44 900	3,1				3,1
City Developments Ltd		594 792	5,8				5,8
ClareGold Trust					20,5		20,5
Cleco Corporation		250 000	7,6				7,6
Clevo Co		815 306	1,9				1,9
Cliffs Natural Resources Inc		32 500	2,5				2,5
Clorox Co		33 900	2,1				2,1
Cloud Peak Energy Inc		37 140	0,9				0,9
Coach Inc		74 800	4,1				4,1
Coal India Ltd		860 332	6,0				6,0
Cobalt International Energy Inc		41 040	0,5				0,5
Cobham PLC		1 255 764	4,0				4,0
Coca-Cola Amatil Ltd		631 024	7,0				7,0
Coca-Cola Co, The		572 638	37,4				37,4
Coca-Cola Enterprises Inc		81 900	2,0				2,0
Coca-Cola Femsa SAB de CV	série L	461 320	3,8				3,8
Coca Cola Hellenic Bottling Co SA		199 029	5,1				5,1
Coca-Cola Icecek AS		108 272	1,4				1,4
Coca-Cola West Co Ltd		60 400	1,1				1,1
Cochlear Ltd		61 553	5,0				5,0
Cogeco Câble Inc		682 800	28,0		5,0		33,0
Cogeco Inc		50 300	1,9				1,9
Cognizant Technology Solutions Corp	classe A	137 400	10,0				10,0
Colbun SA		11 942 726	3,4				3,4
Colgate-Palmolive Co		118 700	9,5				9,5
Coloplast A/S	classe B	24 773	3,4				3,4
Colruyt SA		82 045	4,2				4,2
Comcast Corp		152 600	3,2			3,2	
	classe A	559 235	12,2			12,2	15,4
Comerica Inc		42 504	1,8				1,8

Cominar Fonds de Placement Immobilier	unités de fonds	323 129	6,7		6,7
Commercial International Bank Egypt SAE		854 056	6,9		6,9
Commerzbank AG		771 180	5,7	44,0	49,7
Commonwealth Bank of Australia		1 696 208	87,7		87,7
Compagnie de Financement Foncier				236,9	236,9
Compagnie de Saint-Gobain		438 565	22,5		22,5
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada		1 694 564	112,4		112,4
Compagnie Financière Richemont	classe A	572 701	33,6		33,6
Compagnie Générale des Établissements Michelin	classe B	193 572	13,9		13,9
Compagnie Nationale à Portefeuille		29 526	1,4		1,4
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée		2 131 646	86,5		86,5
Compagnies Loblaw limitée, Les		234 790	9,5	86,8	96,3
Compal Electronics Inc		3 275 525	4,3		4,3
Compass Group PLC		2 050 431	18,5		18,5
Computer Sciences Corp		33 500	1,7		1,7
Computershare Ltd		483 645	5,3		5,3
Compuware Corp		10 600	0,1		0,1
Comstar United Telesystems OJSC		213 474	1,4		1,4
ConAgra Foods Inc		107 400	2,4		2,4
Concho Resources Inc		16 605	1,4		1,4
ConocoPhillips		346 500	23,4		23,4
Consol Energy Inc		79 565	3,9		3,9
Consolidated Edison Inc		68 400	3,4		3,4
Constellation Brands Inc	classe A	46 400	1,0		1,0
Constellation Energy Group Inc		46 400	1,4		1,4
Contact Energy Ltd		337 153	1,6		1,6
Continental AG		54 401	4,3		4,3
Cooper Industries PLC	classe A	112 400	6,5		6,5
Core Laboratories NV		14 000	1,2		1,2
Coretronic Corp		1 109 617	1,8		1,8
Corio NV	unités de fonds	64 356	4,1		4,1
Corning Inc		678 200	13,0		13,0
Corp Financiera Colombiana SA		115 405	2,0		2,0
Corp GEO SAB de CV		700 055	2,6		2,6
Corpbanca		113 317 958	2,1		2,1
Corporation émettrice Column Canada				54,0	54,0
Corporation financière Manuvie		6 351 610	108,9	26,4	135,3
Corporation Financière Power		3 575 554	109,9	43,0	152,9
Corporation Minière Alexis		5 055 811	1,0	2,6	3,6
Corporation Minière Inmet		3 175 336	245,3		245,3
Corus Entertainment Inc	classe B	2 919 641	64,7		64,7
Cosan SA Industria e Comercio		207 921	3,4		3,4
Cosco Corp Singapore Ltd		1 096 000	1,8		1,8
Cosmo Oil Co Ltd		643 000	2,1		2,1

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Costco Wholesale Corp		111 300	8,0				8,0
Country Garden Holdings Co	classe A	5 161 901	2,0				2,0
Covance Inc		12 500	0,6				0,6
Coventry Health Care Inc		35 700	0,9				0,9
Covidien Plc		247 165	11,2				11,2
Credicorp Ltd		115 472	13,6				13,6
Crédit Agricole SA		1 052 193	13,3		54,5		67,8
Credit Saison Co Ltd		162 080	2,7				2,7
Credit Suisse Group AG		1 237 289	49,7				49,7
Cree Inc		19 700	1,3				1,3
Crescent Point Energy Corp		46 300	2,0				2,0
Crestline Offshore Fund Ltd	unités de fonds	220 259	31,7				31,7
Criteria Calxacorp SA		914 698	4,9				4,9
Crown Castle International Corp		57 000	2,5				2,5
Crown Holdings Inc		31 100	1,0				1,0
Crown Ltd		494 441	4,2				4,2
Cummins Inc		106 600	11,7				11,7
Cyfrowy Polsat SA		159 897	0,9				0,9
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes		124 071	1,6				1,6
DBS Group Holdings Ltd		1 893 822	21,0				21,0
DE Shaw Composite International Fund	quote-part	2	11,8				11,8
DE Shaw Oculus International Fund	quote-part	1	90,4				90,4
D-Fense Capital Ltée		150 000	-				-
DGAM CDP Unique Strategies	unités de fonds	245 121	212,8				212,8
DHC Software Co Ltd		45 400	0,2				0,2
DISH Network Corp	classe A	40 300	0,8				0,8
DKR Soundshore Oasis Fund Ltd	unités de fonds	3 249	4,9				4,9
DLF Ltd		693 609	4,5				4,5
DnB NOR ASA		1 063 271	14,9				14,9
DR Horton Inc		68 400	0,8				0,8
DSV A/S		227 553	5,0				5,0
DTE Energy Co		40 700	1,8				1,8
Daegu Bank Ltd		213 702	2,9				2,9
Daelim Industrial Co Ltd		47 400	4,9				4,9
Daewoo Engineering & Construction Co Ltd		39 095	0,4				0,4
Daewoo International Corp		2 052	0,1				0,1
Daewoo Securities Co Ltd		210 385	4,8				4,8
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd		162 931	5,2				5,2

Dai Nippon Printing Co Ltd		297 505	2,2		2,2
Daiel Chemical Industries Ltd		307 108	1,8		1,8
Daido Steel Co Ltd		209 000	3,2		3,2
Daihatsu Motor Co Ltd		8 704	14,1		14,1
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd, The		745 697	16,2		16,2
Daiichi Sankyo Co Ltd		255 054	9,0		9,0
Daijin Industries Ltd		982 253	66,4		66,4
Daimler AG		173 100	1,6		1,6
Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd		85 598	5,8		5,8
Daito Trust Construction Co Ltd		525 329	6,4		6,4
Daiwa House Industry Co Ltd		1 807 851	9,3		9,3
Daiwa Securities Group Inc		245 564	0,2		0,2
Dalian Daxian Enterprises Holdings Co Ltd	classe A	40 100	0,3		0,3
Dalian Zhangzidao Fishery Group Co Ltd		252 600	11,8		11,8
Danaher Corp		62 300	0,1		0,1
Danhua Chemical Technology Co Ltd		499 038	12,8		12,8
Danske Bank A/S		1 262 931	1,5		1,5
Daqin Railway Co Ltd	classe A	197 600	9,1		9,1
Darden Restaurants Inc		80 200	0,6		0,6
Dashang Group Co Ltd	classe A	64 753	4,9		4,9
Dassault Systèmes SA		3 600	-		-
Datang International Power Generation Co Ltd		4 125 688	1,4	1,4	1,4
Datang Telecom Technology Co Ltd		93 500	0,3		0,3
Datong Coal Industry Co Ltd	classe A	228 600	0,7		0,7
DaVita Inc		129 900	9,0		9,0
Daye Special Steel Co Ltd	classe A	68 961	0,2		0,2
Dazhong Transportation Group Co Ltd		203 500	0,2		0,2
Dean Foods Co		36 662	0,3		0,3
Deere & Co		202 800	16,7		16,7
Delek Group Ltd		4 339	1,1		1,1
Delhaize Group SA		112 955	8,3		8,3
Dell Inc		452 235	6,1		6,1
Delta Air Lines Inc		37 900	0,5		0,5
Delta Electronics Inc		2 542 774	12,3		12,3
Delta Lloyd NV		81 586	1,6		1,6
DemandTec Inc		240 000	2,6		2,6
Dena Co Ltd		87 200	3,1		3,1
Denbury Resources Inc		92 295	1,8		1,8
Denki Kagaku Kogyo KK		523 000	2,5		2,5
Denso Corp		536 097	18,4		18,4
Dentsply International Inc		33 800	1,1		1,1
Dentsu Inc		181 600	5,6		5,6
Desarrolladora Homex SAB de CV		371 621	2,1		2,1
Deutsche Bank AG		1 023 194	53,3	31,2	84,5

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Deutsche Boerse AG		214 557	14,8				14,8
Deutsche Lufthansa AG		249 950	5,4				5,4
Deutsche Post AG		924 502	15,7				15,7
Deutsche Telekom AG		3 114 655	40,1				40,1
Devon Energy Corp		352 800	27,5				27,5
DeVry Inc		15 200	0,7				0,7
Dexia Municipal Agency SA							
Dexia SA					210,7		210,7
Dexus Property Group		602 812	2,1				2,1
Diageo PLC	unités de fonds	9 274 982	7,5				7,5
Diagnosticos da America SA		2 737 970	50,5				50,5
Diamond Offshore Drilling Inc		390 900	5,3				5,3
Dick's Sporting Goods Inc		16 700	1,1				1,1
Digi.Com BHD		56 498	2,1				2,1
Digital Realty Trust Inc		595 732	4,7				4,7
				16,5		16,5	
DirecTV Group, Inc., The	unités de fonds	77 200	4,0			4,0	20,5
Discover Financial Services	classe A	215 000	8,5				8,5
Discovery Communications Inc		131 700	2,4				2,4
		29 700	1,1			1,1	
	classe A	37 439	1,5			1,5	2,6
Discovery Holdings Ltd		453 532	2,7				2,7
Distressed Opportunities International Inc		100	-				-
Dolby Laboratories Inc	classe A	10 200	0,7				0,7
Dollar Financial Corp				10,9			10,9
Dollar General Corp		154 428	4,7				4,7
Dollar Tree Inc		25 200	1,4				1,4
Dollarama Inc		2 000 000	57,6				57,6
Dominion Resources Inc		143 200	6,1				6,1
Domtar Corp		1 444 544	109,3				109,3
Dongbu Insurance Co Ltd		72 326	2,8				2,8
Dongfang Electric Corp Ltd	classe A	619 213	3,1				3,1
Dongfang Electronics Co Ltd	classe A	277 800	0,2				0,2
DongFeng Automobile Co Ltd	classe A	283 969	0,2				0,2
Dongfeng Motor Group Co Ltd	classe A	3 375 979	5,8				5,8
Dongguan Development Holdings Co Ltd	classe A	129 147	0,1				0,1
Dongkuk Steel Mill Co Ltd		63 155	1,9				1,9
Donner Metals Ltd		7 295 000	2,0				2,0
Doosan Corp		17 054	2,3				2,3
Doosan Heavy Industries and Construction Co Ltd		40 055	3,0				3,0

Doosan Infracore Co Ltd		73 372	1,8		1,8
Douja Promotion Groupe Addoha SA		187 710	2,3		2,3
Dover Corp		175 300	10,2		10,2
Dow Chemical Co, The		280 200	9,5		9,5
Dowa Holdings Co Ltd		268 861	1,8		1,8
Dr Pepper Snapple Group Inc		59 400	2,1		2,1
Dr Reddy's Laboratories Ltd		172 703	6,4		6,4
Drake Global Opportunities Fund Ltd, The	unités de fonds	1 867	1,6		1,6
Dresser-Rand Group Inc		233 700	9,9		9,9
DryShips Inc		1 000 000	5,5		5,5
Duke Energy Corp		318 100	5,6		5,6
Duke Realty Corp	unités de fonds	48 564	0,6		0,6
Dun & Bradstreet Corp		12 000	1,0		1,0
Duratex SA		429 166	4,6		4,6
Dynacor Gold Mines Inc.		190 478	0,2		0,2
E Ink Holdings Inc		680 524	1,4		1,4
EDF SA		281 616	11,5		11,5
EDP - Energias de Portugal SA		2 076 478	6,9		6,9
EDP - Energias do Brasil SA		94 553	2,2		2,2
EDP Renovaveis SA		237 235	1,4		1,4
EFG Eurobank Ergasias SA		350 234	1,8		1,8
EI Du Pont de Nemours & Co		220 100	10,9		10,9
EMC Corp		637 900	14,5	153,4	167,9
ENI SpA		9 757 724	212,5		212,5
ENN Energy-Holdings Ltd		909 000	2,7		2,7
ENTEL Chile SA		181 216	3,2		3,2
EOG Resources Inc		61 400	5,6		5,6
E.ON AG		1 982 631	60,6		60,6
EPCOR Utilities Inc				59,8	59,8
EQT Corp		34 418	1,5		1,5
ERAC Canada Finance Ltd				10,1	10,1
E.Sun Financial Holding Co Ltd		5 496 477	3,8		3,8
E*Trade Financial Corp		9 626	0,2		0,2
EXCO Resources Inc		420 000	8,1		8,1
East China Engineering Science and Technology Co Ltd	classe A	33 300	0,2		0,2
East Japan Railway Co		372 613	24,1		24,1
Eastman Chemical Co		17 500	1,5		1,5
Eaton Corp		119 000	12,0		12,0
Eaton Vance Corp		22 700	0,7		0,7
eBay Inc		283 200	7,8		7,8
Ecofin Global Utilities Hedge Fund Limited	unités de fonds	14 490	2,0		2,0
Ecolab Inc		56 700	2,8		2,8
Ecopetrol SA		6 890 789	14,6		14,6
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA		285 412	2,2		2,2
Edenred		178 083	4,2		4,2

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Edison International		83 892	3,2				3,2
Edwards Lifesciences Corp		21 900	1,8				1,8
Egyptian Co for Mobile Services		51 078	1,4				1,4
Egyptian Financial Group-Hermes Holding		423 542	2,5				2,5
Egyptian Kuwaiti Holding Co		1 071 728	1,8				1,8
Eiffage SA		43 893	1,9				1,9
Eisai Co Ltd		275 946	9,9				9,9
El Paso Corp		170 500	2,3				2,3
Elan Corp PLC		541 058	3,0				3,0
Elbit Systems Ltd		25 424	1,4				1,4
Eldorado Gold Corp		6 456 802	119,5				119,5
Elec-Tech International Co Ltd		63 100	0,2				0,2
Electric Power Development Co Ltd		127 459	4,0				4,0
Electrolux AB	classe B	260 994	7,4				7,4
Electronic Arts Inc		79 200	1,3				1,3
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA	privilégiées	150 649	2,9				2,9
Eli Lilly & Co		300 344	10,5				10,5
Elisa OYJ	classe A	144 752	3,1				3,1
Elpida Memory Inc		198 841	2,3				2,3
ElSwedy Electric Co		73 041	0,7				0,7
Embotelladoras Arca SAB de CV		686 125	3,3				3,3
Embraer S.A.		1 062 541	7,5				7,5
Emdeon Inc		140 000	1,9				1,9
Emerson Electric Co		182 800	10,4				10,4
Empire Co Ltd	classe A	5 900	0,3				0,3
Empresa Nacional de Electricidad SA, Chile		5 585 674	10,4				10,4
Empresas CMPC SA		187 284	9,9				9,9
Empresas COPEC SA		774 589	15,0				15,0
Enagas		194 805	3,9				3,9
Enbridge Energy Partners, L.P.	unités de fonds	9 327 152	578,1				578,1
Enbridge Gas Distribution Inc					50,5		50,5
Enbridge Inc		62 500	3,5		30,1		33,6
Enbridge Pipelines Inc					5,3		5,3
EnCana Corp		153 900	4,5				4,5
Enea SA		187 898	1,5				1,5
Enel Green Power SpA		1 631 986	3,4				3,4
Enel SpA		7 216 363	36,0				36,0
Energen Corp		13 000	0,6				0,6

Energizer Holdings Inc		12 900	0,9		0,9
Energy Development Corp		12 769 365	1,7		1,7
Energy XXI Bermuda Ltd		350 000	9,6		9,6
Enerplus Resources Fund	unités de fonds	36 200	1,1		1,1
Energis SA		15 467 692	10,3		10,3
Enka Insaat ve Sanayi AS		486 939	1,8		1,8
EnPro Industries Inc				28,7	28,7
Entergy Corp		45 300	3,2		3,2
Entree Gold Inc		10 621 600	36,9		36,9
Epistar Corp		392 706	1,4		1,4
Equifax Inc		30 500	1,1		1,1
Equity Residential	unités de fonds	159 180	8,2		8,2
Eramet		5 766	2,0		2,0
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS		681 034	2,2		2,2
Erste Group Bank AG		205 726	9,6		9,6
Esprit Holdings Ltd	classe A	1 261 442	6,0		6,0
Essar Energy PLC		354 551	3,2		3,2
Estee Lauder Cos Inc, The	classe A	27 600	2,2		2,2
Eternal Chemical Co Ltd		1 046 460	1,2		1,2
Eurasian Natural Resources Corp PLC		280 212	4,6		4,6
Eurazeo		31 404	2,3		2,3
Eurofima				106,4	106,4
Eurohypo AG				50,8	50,8
European Aeronautic Defence and Space Co NV		449 289	10,4		10,4
Eutelsat Communications		108 339	4,0		4,0
Eva Airways Corp		1 421 983	1,8		1,8
Everbright Securities Co Ltd	classe A	233 400	0,5		0,5
Everest Re Group Ltd		11 500	1,0		1,0
Evergrande Real Estate Group Ltd		12 642 731	6,1		6,1
Evergreen International Storage & Transport Corp		817 521	0,8		0,8
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd		586 074	0,6		0,6
Everlight Electronics Co Ltd		99 213	0,3		0,3
Everton Resources Inc.		3 356 166	1,2		1,2
Exelon Corp		171 688	7,1		7,1
Exor SpA		69 841	2,3		2,3
Expedia Inc		50 400	1,3		1,3
Expeditors International of Washington Inc		51 500	2,8		2,8
Experian PLC		1 107 908	13,8		13,8
Exploration Amex Inc.		2 025 500	0,5		0,5
Exploration Amseco Ltée		896 000	0,2		0,2
Exploration Azimut inc.		937 445	0,8		0,8
Exploration Diamond Frank inc.		126 700	-		-
Exploration Dios inc.		3 404 769	1,1		1,1
Exploration Midland Inc.		2 105 498	4,0		4,0
Exploration Nemaska inc.		3 054 000	1,6		1,6

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
au 31 décembre 2010
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Exploration NQ Inc.		3 669 333	0,6				0,6
Exploration Puma Inc.		284 667	0,1				0,1
Express Scripts Inc		125 600	6,7				6,7
Exterran Holdings Inc				26,1			26,1
Exxaro Resources Ltd		213 145	4,4				4,4
Exxon Mobil Corp		1 263 747	91,8				91,8
Ezz Steel		369 982	1,2				1,2
F5 Networks Inc		19 244	2,5				2,5
FANUC CORP		209 665	32,0				32,0
FMC Corp		16 800	1,3				1,3
FMC Technologies Inc		29 200	2,6				2,6
FXCM Inc	classe A	325 000	4,3				4,3
Fairfax Financial Holdings Ltd		152 100	62,2				62,2
Fairfax Media Ltd		2 303 014	3,3				3,3
Family Dollar Stores Inc		31 100	1,5				1,5
FamilyMart Co Ltd		72 568	2,7				2,7
Fangda Carbon New Material Co Ltd		158 900	0,3				0,3
Far Eastern Department Stores Co Ltd		1 481 397	2,5				2,5
Far Eastern New Century Corp		4 856 459	8,2				8,2
Far Eastone Telecommunications Co Ltd		2 718 307	3,9				3,9
Farallon Capital Offshore Investors Inc	unités de fonds	7 441 806	110,7				110,7
Farglory Land Development Co Ltd		221 000	0,6				0,6
Fast Retailing Co Ltd		57 718	9,1				9,1
Fastenal Co		32 600	1,9				1,9
Faw Car Co. Ltd	classe A	277 908	0,7				0,7
Federal Grid Co Unified Energy System JSC		525 060 689	6,3				6,3
Federal Hydrogenerating Co JSC		196 611 375	10,6				10,6
Federal Realty Investment Trust	unités de fonds	11 800	0,9				0,9
Federated Investors Inc	classe B	4 400	0,1				0,1
FedEx Corp		155 929	14,4				14,4
Feilo Acoustics Co Ltd	classe A	185 770	0,3				0,3
Feng Hsin Iron & Steel Co		741 937	1,4				1,4
Fengfan Co Ltd		106 400	0,2				0,2
Fenghua Advanced Technology Holding Co Ltd	classe A	178 600	0,3				0,3
Ferox Fund Ltd	unités de fonds	534 524	67,4				67,4
Ferrovial SA		343 594	3,4				3,4
Fiat SpA		839 461	17,3				17,3
Fiberhome Telecommunication Technologies Co Ltd		54 900	0,3				0,3

Fiona Cellulose SA		278 870	4,4		4,4
Fidelity National Financial Inc		41 700	0,6		0,6
Fidelity National Information Services Inc		65 600	1,8		1,8
Fiducie Cartes de Crédit Gloucester				42,5	42,5
Fiducie de Capital Industrielle Alliance				60,2	60,2
Fiducie de capitaux Banque Scotia				96,2	96,2
Fiducie Mansfield				1,1	1,1
Fifth Third Bancorp		223 557	3,3		3,3
Financial Street Holding Co Ltd	classe A	775 231	0,8		0,8
Financière Sun Life du Canada, Inc		116 300	3,5	228,0	231,5
Finanziaria Ernesto Breda	classe B	150 248	-		-
Finish Line Inc, The	classe A	265 642	4,5		4,5
Finmeccanica SpA		447 684	5,1		5,1
Finning International Inc		5 132 100	139,0	33,5	172,5
First Financial Holding Co Ltd		8 270 812	7,6		7,6
First Horizon National Corp		12 578	0,1		0,1
First Majestic Silver Corp.		214 574	3,1		3,1
First Quantum Minerals Ltd		16 400	1,8		1,8
First Solar Inc		13 400	1,7		1,7
FirstEnergy Corp		100 902	3,7		3,7
Firstgroup Plc		523 424	3,2		3,2
FirstRand Ltd		4 799 537	14,1		14,1
Fiserv Inc		36 600	2,1		2,1
Fletcher Building Ltd		665 034	4,0		4,0
Flextronics International Ltd		155 300	1,2		1,2
Flir Systems Inc		38 000	1,1		1,1
Flowserve Corp		13 600	1,6		1,6
Fluor Corp		43 100	2,8		2,8
Focus Metals Inc.		2 918 500	1,4		1,4
Fomento de Construcciones y Contratas SA		55 396	1,5		1,5
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	unités de fonds	3 679 540	20,5		20,5
Foncière des Régions	unités de fonds	29 106	2,8		2,8
Fonds d'Arbitrage Améthyste	unités de fonds	2 116 112	31,8		31,8
Fonds de placement immobilier RioCan	unités de fonds	24 300	0,5		0,5
Fonds de revenu Genivar, Le	unités de fonds	150 000	4,6		4,6
Ford Motor Co		765 900	12,8		12,8
Forest Laboratories Inc		71 500	2,3		2,3
Formfactor Inc		475 000	4,2		4,2
Formosa Chemicals & Fibre Corp		1 844 044	6,2		6,2
Formosa International Hotels Corp		47 750	0,8		0,8
Formosa Petrochemical Corp		1 585 772	5,3		5,3
Formosa Plastics Corp		3 023 249	10,0		10,0
Formosa Taffeta Co Ltd		1 290 910	1,2		1,2
Fortescue Metals Group Ltd		1 352 417	9,0		9,0
Fortis Inc		35 300	1,2		1,2

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
FortisAlberta Inc					9,5		9,5
Fortum Oyj		490 192	14,7				14,7
Fortune Brands Inc		37 000	2,2				2,2
Foschini Group Ltd, The		348 048	4,7				4,7
Foshan Electrical and Lighting Co Ltd	classe A	181 394	0,5				0,5
Foshan Plastics Group Co Ltd		146 400	0,3				0,3
Fossil Inc		44 700	3,1				3,1
Foster Wheeler AG		24 600	0,8				0,8
Foster's Group Ltd		2 800 291	16,2				16,2
Fosun International Ltd	classe A	1 974 487	1,4				1,4
Founder Technology Group Corp	classe A	674 525	0,4				0,4
Foxconn International Holdings Ltd	classe A	2 323 000	1,6				1,6
Foxconn Technology Co Ltd		391 685	1,6				1,6
France Telecom SA		842 836	17,5				17,5
Franco-Nevada Corp		698 200	23,2				23,2
Franklin Resources Inc		38 000	4,2				4,2
Franshion Properties China Ltd		4 508 000	1,3				1,3
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide		40 111	2,5				2,5
Fraser and Neave Ltd		1 066 000	5,3				5,3
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc		113 100	13,5				13,5
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		209 149	12,1				12,1
Fresenius SE		30 877	2,6			2,6	
	privilégiées	87 522	7,5			7,5	10,1
Fresh Market Inc		50 520	2,1				2,1
Fresnillo PLC		195 077	5,1				5,1
Frontier Communications Corp		248 727	2,4				2,4
Fubon Financial Holding Co Ltd		9 174 208	12,5				12,5
Fugro NV		74 233	6,1				6,1
Fuji Electric Holdings Co Ltd		608 808	1,9				1,9
Fuji Heavy Industries Ltd		639 000	4,9				4,9
Fuji Media Holdings Inc		510	0,8				0,8
Fujian Expressway Development Co Ltd	classe A	483 366	0,3				0,3
Fujian Longking Co Ltd		40 600	0,2				0,2
Fujian Newland Computer Co Ltd		90 600	0,3				0,3
Fujian Septwolves Industry Co Ltd		50 200	0,3				0,3
FUJIFILM Holdings Corporation		503 861	18,1				18,1
Fujitsu Ltd		2 026 639	14,0				14,0
Fukuoka Financial Group Inc		842 612	3,6				3,6

Fushan International Energy Group Ltd		3 658 000	2,5		2,5
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	classe A	341 979	0,5		0,5
G4S PLC		1 534 718	6,1		6,1
GAIL India Ltd		647 907	7,4		7,4
GAM Holding AG	classe B	224 812	3,7		3,7
GCL Poly Energy Holdings Ltd		8 607 000	3,1		3,1
GCO Education Loan Funding Trust				57,7	57,7
GD Midea Holding Co Ltd	classe A	586 042	1,5		1,5
GD Power Development Co Ltd	classe A	2 348 339	1,1		1,1
GDF Suez		1 307 088	46,8		46,8
GEA Group AG		180 563	5,2		5,2
GF Securities Co Ltd	classe A	34 200	0,3		0,3
GLV Inc	classe A	7 799 904	59,0		59,0
GMR Infrastructure Ltd		1 590 528	1,6		1,6
GOME Electrical Appliances Holdings Ltd	classe A	13 031 120	4,7		4,7
GPT Group	unités de fonds	1 925 047	5,8		5,8
GRG Banking Equipment Co Ltd		46 500	0,4		0,4
GS Engineering & Construction Corp		60 783	6,2		6,2
GS Holdings		87 007	5,0		5,0
GS Yuasa Corp		405 000	2,8		2,8
GSI Commerce Inc		250 000	5,8		5,8
GST Telecommunications Inc		239 600	-		-
Gafisa SA		375 294	2,7		2,7
Galp Energia SGPS SA	classe B	251 708	4,8		4,8
GameStop Corp	classe A	276 852	6,3		6,3
Gamuda Bhd		3 320 046	4,1		4,1
Gannett Co Inc		11 500	0,2		0,2
Gansu Jiu Steel Group Hongxing Iron & Steel Co Ltd	classe A	145 189	0,2		0,2
Gansu Qilianshan Cement Group Co Ltd		126 400	0,3		0,3
Gansu Ronghua Industry Group Co Ltd		170 500	0,5		0,5
Gansu Yasheng Industrial Group Co-A	classe A	412 900	0,4		0,4
Gap Inc, The		114 200	2,5		2,5
Garmin Ltd		34 988	1,1		1,1
Gas Natural SDG SA		351 002	5,4		5,4
Gavea Fund	unités de fonds	353 863	74,5		74,5
Gazprom OAO		18 137 774	114,2		114,2
Geberit AG		42 358	9,8		9,8
Gecina SA	unités de fonds	20 350	2,2		2,2
Geely Automobile Holdings Ltd		4 570 000	2,0		2,0
Gemdale Corp	classe A	1 297 916	1,2		1,2
General Cable Corp				40,2	40,2
General Dynamics Corp		161 700	11,4		11,4
General Electric Co		2 767 775	50,3		50,3
General Growth Properties Inc	unités de fonds	80 500	1,2		1,2

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)
au 31 décembre 2010
(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
General Mills Inc		267 900	9,5				9,5
General Motors Co		545 000	20,0				20,0
Genting Bhd		3 785 488	13,6				13,6
Genting Malaysia BHD		5 028 617	5,5				5,5
Genting Plantations BHD		457 277	1,3				1,3
Genting Singapore PLC		6 621 400	11,2				11,2
Genuine Parts Co		38 300	2,0				2,0
Genworth Financial Inc	classe A	117 800	1,5				1,5
Genzyme Corp		63 400	4,5				4,5
George Weston Limitée		333 503	28,1				28,1
Gerdau SA	privilégiées	1 114 122	15,1				15,1
Gestevisión Telecinco SA		182 276	2,0				2,0
Getin Holding SA		546 876	2,1				2,1
Getinge AB	classe B	217 756	4,5				4,5
Giant Manufacturing Co Ltd		504 202	2,0				2,0
Gilead Sciences Inc		311 200	11,2	102,0			113,2
Givaudan SA		9 042	9,7				9,7
Gladstone Investment Corp		193 266	1,5				1,5
GlaxoSmithKline PLC		5 698 453	109,9				109,9
Glitnir Banki HF					0,7		0,7
Global Logistic Properties Ltd		2 780 966	4,7				4,7
Globe Telecom Inc		56 328	1,0				1,0
Globe Trade Centre SA		224 100	1,8				1,8
Glovis Co Ltd		19 154	2,5				2,5
Glow Energy PCL		747 113	1,2				1,2
Gobirmin Inc		6 137 700	5,3				5,3
GoerTek Inc	classe A	30 700	0,3				0,3
Gol Linhas Aereas Inteligentes SA	privilégiées	90 100	1,4				1,4
Gold Fields Ltd		1 201 860	21,8				21,8
Goldcorp Inc		11 426 353	524,2				524,2
Golden Agri-Resources Ltd		7 263 784	4,5				4,5
Golden Eagle Retail Group Ltd		840 000	2,1				2,1
Golden Valley Mines Ltd		666 668	0,3				0,3
Goldman Sachs Group Inc, The		175 000	29,2		77,5		106,7
Goodbaby International Holdings Ltd		100 000	0,1				0,1
Goodman Fielder Ltd		1 496 246	2,0				2,0
Goodman Group	unités de fonds	10 341 162	6,8				6,8
Goodrich Corp		30 200	2,6				2,6

Goodrich Petroleum Corp		60 200	1,1		1,1
Goodyear Tire & Rubber Co, The		56 000	0,7		0,7
Google Inc	classe A	80 500	47,5		47,5
Gordmans Stores Inc		50 000	0,8		0,8
Governor & Co of the Bank of Ireland, The		3 702 541	1,8	11,2	13,0
Govi High Power Exploration Inc		2 490 500	6,8		6,8
Graco Inc		109 399	4,3		4,3
Grand Canyon Education Inc		159 314	3,1		3,1
Great Wall Motor Co Ltd	classe H	457 120	1,4		1,4
Great-West Lifeco Inc		58 100	1,5	169,6	171,1
Gree Electric Appliances Inc	classe A	625 429	1,7		1,7
Gree Inc		98 117	1,2		1,2
Greenlight Capital Offshore Ltd	unités de fonds	300	47,6		47,6
Greenlight Master Offshore Inc	unités de fonds	3 158	65,5		65,5
Greentown China Holdings Ltd		804 500	0,9		0,9
Grifols SA		150 096	2,0		2,0
Groupe Bruxelles Lambert SA		87 778	7,4		7,4
Groupe Canam Inc		2 939 200	21,4		21,4
Groupe CGI inc.	classe A	13 364 752	229,9		229,9
Groupe Danone		639 006	40,1		40,1
Groupe Eurotunnel SA		519 297	4,6		4,6
Groupe Forzani Ltée, Le	classe A	965 000	17,6		17,6
Groupe SNC-Lavalin Inc		5 351 150	319,8		319,8
Growthpoint Properties Ltd	unités de fonds	2 634 787	7,3		7,3
Grupa Lotos SA		110 560	1,4		1,4
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	classe B	811 840	3,3		3,3
Grupo Bimbo SAB de CV	classe A	600 597	5,1		5,1
Grupo Carso SAB de CV	série A1	980 931	6,2		6,2
Grupo de Inversiones Suramericana SA		359 359	7,0		7,0
Grupo Elektra SA de CV		124 063	5,2		5,2
Grupo Financiero Banorte SAB de CV		2 405 559	11,4		11,4
Grupo Financiero Inbursa SA		1 418 911	6,2		6,2
Grupo Mexico SAB de CV	classe B	6 494 714	26,5		26,5
Grupo Modelo SAB de CV	classe C	1 075 978	6,6		6,6
Grupo Televisa SA		3 991 867	20,6		20,6
Guangdong Baolihua New Energy Stock Co Ltd	classe A	398 380	0,3		0,3
Guangdong Dongyangguang Aluminum Co Ltd	classe A	84 700	0,2		0,2
Guangdong Electric Power Development Co Ltd	classe A	189 218	0,2		0,2
Guangdong Golden Dragon Development Inc		64 900	0,2		0,2
Guangdong Goworld Co Ltd		93 800	0,2		0,2
Guangdong Investment Ltd	classe A	3 056 622	1,6		1,6
Guangdong Macro Co Ltd		134 900	0,2		0,2
Guangdong Shaoneng Group		262 800	0,2		0,2
Guangdong Shengyi Science Technology Co Ltd	classe A	186 882	0,3		0,3
Guangdong Yihua Timber Industry Co Ltd		263 900	0,2		0,2

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Guangshen Railway Co Ltd	classe A	970 000	0,5				0,5
Guangxi Guiguan Electric Power Co Ltd		242 820	0,2				0,2
Guangxi Liugong Machinery	classe A	144 280	0,8				0,8
Guangxi Wuzhou Zhongheng Group Co Ltd		148 200	0,8				0,8
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	classe H	3 586 148	4,9				4,9
Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	classe A	142 900	0,2				0,2
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Stock Co Ltd		108 200	0,3				0,3
Guangzhou Development Industry Holdings Co	classe A	182 729	0,2				0,2
Guangzhou Friendship Group Co Ltd	classe A	63 662	0,3				0,3
Guangzhou Haige Communications Group Inc Co	classe A	28 300	0,2				0,2
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	classe A	1 186 102	1,7				1,7
Guangzhou Shipyard International Co Ltd		59 800	0,1			0,1	
	classe A	71	-			-	0,1
Gudang Garam Tbk PT		983 000	4,3				4,3
Guizhou Guihang Automotive Components Co Ltd	classe A	46 100	0,2				0,2
Guizhou Panjiang Refined Coal Co Ltd		93 700	0,5				0,5
Gulfport Energy Corp		135 000	2,9				2,9
Gunma Bank Ltd, The		431 091	2,4				2,4
Guoyuan Securities Co Ltd		234 700	0,4				0,4
HBK Offshore SLV L.P.	quote-part	2	12,9				12,9
HBOS PLC					41,5		41,5
HCL Technologies Ltd		277 773	2,8				2,8
HCP Inc	unités de fonds	88 000	3,2				3,2
HDFC Bank Ltd		471 172	24,6				24,6
HJ Heinz Co		306 800	15,1				15,1
H Lundbeck A/S		4 408	0,1				0,1
H&R Block Inc		78 500	0,9				0,9
H&R Real Estate Investment Trust	unités de fonds	1 582 372	30,7				30,7
HRS Diversified Fund PCC Ltd	unités de fonds	893 624	106,5				106,5
HSBC Bank Canada					24,6		24,6
HSBC Canada Asset Trust					8,3		8,3
HSBC Capital Funding LP, Jersey Channel Islands					4,4		4,4
HSBC Holdings PLC		19 231 906	194,8				194,8
HTC Corp		224 863	6,9				6,9
Hachijuni Bank Ltd, The		467 000	2,6				2,6
Haci Omer Sabanci Holding AS		1 042 188	4,8				4,8
Hafei Aviation Industry Co Ltd		41 900	0,2				0,2
Hafnia Holding	classe A	399 000	-			-	-
	classe B	225 500	-			-	-

Haikou Agriculture & Industry Co		249 900	0,3	0,3
Haima Investment Group Co Ltd		173 800	0,2	0,2
Hain Celestial Group Inc, The		170 000	4,6	4,6
Hainan Airlines Co Ltd		336 400	0,5	0,5
Hainan Expressway Co Ltd		263 300	0,2	0,2
Haining China Leather Market Co Ltd	classe A	23 900	0,2	0,2
Haitong Securities Co Ltd		1 404 834	2,0	2,0
Hakuhodo DY Holdings Inc		25 365	1,4	1,4
Halliburton Co		421 500	17,1	17,1
Hamamatsu Photonics KK		72 900	2,7	2,7
Hammerson PLC	unités de fonds	769 835	5,0	5,0
Hana Financial Group Inc		324 626	12,3	12,3
Hang Lung Group Ltd	classe A	874 000	5,7	5,7
Hang Lung Properties Ltd	classe A	2 671 587	12,4	12,4
Hang Seng Bank Ltd	classe A	832 060	13,6	13,6
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd		96 000	0,2	0,2
Hangzhou Silan Microelectronics Co Ltd		69 500	0,2	0,2
Hanjin Heavy Industries & Construction Co Ltd		53 436	1,8	1,8
Hanjin Shipping Co Ltd		86 830	2,9	2,9
Hankook Tire Co Ltd		129 555	3,6	3,6
Hankyu Hanshin Holdings Inc		1 245 060	5,8	5,8
Hannover Rueckversicherung AG		65 605	3,5	3,5
HannStar Display Corp		5 005 099	1,0	1,0
Han's Laser Technology Co Ltd		154 500	0,5	0,5
Hansen Natural Corp		74 500	3,9	3,9
Hanwang Technology Co Ltd	classe A	10 900	0,1	0,1
Hanwha Chem Corp		143 306	3,9	3,9
Harbin Air Conditioning Co Ltd		88 500	0,2	0,2
Harbin Dongan Auto Engine Co		82 000	0,1	0,1
Harbin Hatou Investment Co Ltd		106 700	0,1	0,1
Harbin Pharmaceutical Group Co Ltd		212 100	0,7	0,7
Harbinger Capital Partners Offshore Fund I Ltd	unités de fonds	180 994	70,2	70,2
Harley-Davidson Inc		56 400	1,9	1,9
Harman International Industries Inc		3 400	0,2	0,2
Harmony Gold Mining Co Ltd		657 086	8,2	8,2
Harris Corp		31 400	1,4	1,4
Harsco Corp		70 000	2,0	2,0
Hartford Financial Services Group Inc		133 466	3,5	3,5
Harvest Natural Resources Inc		403 000	4,9	4,9
Harvey Norman Holdings Ltd		575 663	1,7	1,7
Hasbro Inc		31 597	1,5	1,5
Health Care REIT Inc	unités de fonds	34 800	1,6	1,6
Hebei Chengde Lolo Co		64 800	0,3	0,3
Hebei Iron & Steel Co Ltd	classe A	1 291 520	0,7	0,7
Hefei Department Store Group Co Ltd	classe A	102 200	0,3	0,3

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Hefei Rongshida Sanyo Electric Co Ltd	classe A	66 240	0,1				0,1
HeidelbergCement AG		152 998	9,6				9,6
Heilongjiang Agriculture Co Ltd	classe A	213 807	0,4				0,4
Heineken Holding NV	classe A	125 349	5,4				5,4
Heineken NV		286 051	14,0				14,0
Hellenic Telecommunications Organization SA		266 640	2,2				2,2
Helmerich & Payne Inc		25 479	1,2				1,2
Henan Lianhua Gourmet Powder Co	classe A	263 900	0,2				0,2
Henan Pinggao Electric Co Ltd	classe A	195 801	0,4				0,4
Henan Rebecca Hair Products Co Ltd		170 700	0,3				0,3
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd	classe A	197 190	0,7				0,7
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd	classe A	103 492	1,4				1,4
Henan Zhongfu Industry Co Ltd		202 040	0,4				0,4
Henan Zhongyuan Expressway Co Ltd	classe A	265 942	0,1				0,1
Henderson Land Development Co Ltd	classe A	1 178 412	8,0				8,0
Hengan International Group Co Ltd	classe A	908 290	7,8				7,8
Hengbao Co Ltd		78 250	0,2				0,2
Hengdeli Holdings Ltd		2 704 000	1,6				1,6
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co Ltd		63 100	0,4				0,4
Hengtong Optic-electric Co Ltd	classe A	38 300	0,2				0,2
Henkel AG & Co KGaA		702 173	36,1			36,1	
	privilegiées	193 088	12,0			12,0	48,1
Hennes & Mauritz AB	classe B	1 113 206	36,9				36,9
Henry Schein Inc		17 600	1,1				1,1
Herbalife Ltd		57 500	3,9				3,9
Herman Miller Inc		195 252	4,9				4,9
Hermes International		11 496	2,4				2,4
Hero Honda Motors Ltd		135 994	6,0				6,0
Héroux-Devtek Inc		4 237 183	25,1				25,1
Hershey Co, The		38 400	1,8				1,8
Hess Corp		193 200	14,7				14,7
Hewlett-Packard Co		600 816	25,1				25,1
Hexagon AB	classe B	276 405	5,9				5,9
Hidili Industry International Development Ltd		1 267 000	1,1				1,1
Highwealth Construction Corp		660 000	1,5				1,5
Hilltop Holdings Inc		40 000	0,4				0,4
Hindalco Industries Ltd		1 889 556	10,4				10,4
Hindustan Unilever LTD		1 486 234	10,3				10,3

Hino Motors Ltd		282 000	1,5		1,5
Hirose Electric Co Ltd		34 845	3,9		3,9
Hiroshima Bank Ltd, The		542 000	2,3		2,3
Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc		72 500	3,0		3,0
Hisense Electric Co Ltd		138 450	0,2		0,2
HiSoft Technology International Ltd		65 000	2,0		2,0
Hitachi Chemical Co Ltd		112 898	2,3		2,3
Hitachi Construction Machinery Co Ltd		105 827	2,5		2,5
Hitachi High-Technologies Corp		74 928	1,7		1,7
Hitachi Ltd		4 914 859	26,1		26,1
Hitachi Metals Ltd		180 000	2,2		2,2
Hochtief AG		13 260	1,1		1,1
Hokkaido Electric Power Co Inc		199 022	4,0		4,0
Hokuhoku Financial Group Inc		1 362 209	2,8		2,8
Hokuriku Electric Power Co		192 700	4,7		4,7
Holcim Ltd		266 975	20,1		20,1
Holmen AB	classe B	57 238	1,9		1,9
Hologic Inc		186 609	3,5		3,5
Home Depot, Inc., The		431 748	15,0		15,0
Home Properties Inc	unités de fonds	33 600	1,9		1,9
Home Retail Group PLC		905 790	2,7		2,7
Hon Hai Precision Industry Co Ltd		14 723 907	59,0		59,0
Honam Petrochemical Corp		24 410	5,7		5,7
Honda Motor Co Ltd		1 796 262	70,8		70,8
Honeywell International Inc		179 300	9,5		9,5
Hong Kong & China Gas Co Ltd	classe A	4 766 044	11,2		11,2
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	classe A	1 114 400	25,1		25,1
Hong Leong Bank BHD		819 959	2,4		2,4
Hong Leong Financial Group Bhd		44 100	0,1		0,1
Hong Yuan Securities Co Ltd	classe A	149 713	0,4		0,4
Hongkong Electric Holdings Ltd	classe A	1 508 997	9,5		9,5
Hopewell Holdings Ltd	classe A	619 715	1,9		1,9
Hopson Development Holdings Ltd		754 000	0,8		0,8
Horace Mann Educators Corp		62 000	1,1		1,1
Hormel Foods Corp		17 400	0,9		0,9
Hospira Inc		225 300	12,5		12,5
Host Hotels & Resorts Inc	unités de fonds	399 376	7,1	26,4	33,5
Housing Development & Infrastructure Ltd		314 130	1,4		1,4
Housing Development Finance Corp		1 823 053	29,5		29,5
Hoya Corp		473 266	11,4		11,4
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd		6 759 219	5,6		5,6
Huabao International Holdings Ltd	classe A	1 943 551	3,1		3,1
Huadian Energy Co Ltd		217 900	0,1		0,1
Huadong Medicine Co Ltd		69 300	0,3		0,3
Huafa Industrial Co Ltd Zhuhai	classe A	231 978	0,4		0,4

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Huagong Tech Co Ltd		79 600	0,2				0,2
Hualan Biological Engineering Inc	classe A	98 363	0,7				0,7
Huaneng Power International Inc	classe A	4 091 130	2,1				2,1
Huangshan Tourism Development Co Ltd		44 800	0,1				0,1
Huatai Securities Co Ltd		267 700	0,6				0,6
Huatian Hotel Group Co Ltd		108 000	0,2				0,2
Huawen Media Investment Corp	classe A	289 666	0,3				0,3
Huaxia Bank Co Ltd	classe A	766 880	1,3				1,3
Huayu Automotive Systems Co Ltd	classe A	352 800	0,5				0,5
Hubei Biocause Pharmaceutical Co Ltd		288 300	0,2				0,2
Hubei Eastern Gold Jade Co Ltd	classe A	54 100	0,2				0,2
Hubei Fuxing Science & Technique Co Ltd		180 800	0,4				0,4
Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	classe A	84 315	0,3				0,3
Hubei Yihua Chemical Industry Co Ltd	classe A	148 183	0,4				0,4
HudBay Minerals Inc		600 999	10,8				10,8
Hudson City Bancorp Inc		116 800	1,5				1,5
Huludao Zinc Industry Co	classe A	246 400	0,3				0,3
Human Genome Sciences Inc		35 792	0,8				0,8
Humana Inc		41 000	2,2				2,2
Hunan Sunward Intelligent Machinery Co Ltd		80 300	0,2				0,2
Hunan TV & Broadcast Intermediary Co Ltd	classe A	104 086	0,4				0,4
Hunan Valin Steel Co Ltd	classe A	340 137	0,2				0,2
Hundsun Electronics Co Ltd		138 400	0,4				0,4
Huntington Bancshares Inc		241 700	1,6				1,6
Husky Energy Inc		61 993	1,6				1,6
Husqvarna AB	classe B	447 580	3,7				3,7
Hutchison Whampoa Ltd	classe A	2 321 323	23,7				23,7
Hydro One Inc					135,2		135,2
Hynix Semiconductor Inc		854 248	18,0				18,0
Hyosung Corp		38 864	3,6				3,6
Hypermarcas SA		460 636	6,2				6,2
Hysan Development Co Ltd	classe A	685 738	3,2				3,2
Hyundai Department Store Co Ltd		25 135	3,1				3,1
Hyundai Development Co		96 259	2,9				2,9
Hyundai Engineering & Construction Co Ltd		113 755	7,2				7,2
Hyundai Heavy Industries Co Ltd		64 698	25,1				25,1
Hyundai Merchant Marine Co Ltd		71 895	2,4				2,4
Hyundai Mipo Dockyard		18 728	3,7				3,7

Hyundai Mobis		116 015	28,9		28,9
Hyundai Motor Co		262 527	39,9	39,9	
	privilégiées	102 518	5,5	5,5	45,4
Hyundai Securities Co		202 611	2,6		2,6
Hyundai Steel Co		94 416	10,3		10,3
IC Immobilien Holding AG		580 000	2,2		2,2
ICAP PLC		610 228	5,1		5,1
ICICI Bank Ltd		1 367 232	34,8		34,8
IDEX Corp		303 039	11,8		11,8
IGM Financial Inc		24 000	1,0	11,6	12,6
IHS Inc		8 000	0,6		0,6
IJM Corp BHD		2 210 287	4,4		4,4
ING Bank Slaski SA		5 537	1,7		1,7
ING Groep NV		4 187 435	40,6		40,6
ING Office Fund	unités de fonds	3 353 400	1,9		1,9
INPEX CORP		2 377	13,8		13,8
IOI Corp Bhd		6 705 770	12,6		12,6
I-Pulse Inc		53 035	0,1		0,1
IRICO Display Devices Co Ltd		90 800	0,3		0,3
IRPC PCL		16 787 752	3,6		3,6
ITC Ltd		3 781 834	14,7		14,7
ITOCHU Corp		1 654 737	16,7		16,7
ITT Corp		42 700	2,2		2,2
ITV PLC		4 019 768	4,4		4,4
Iamgold Corp		58 900	1,0		1,0
Iberdrola Renovables SA		919 148	3,3		3,3
Iberdrola SA		4 417 054	34,0		34,0
Iberia Lineas Aereas de Espana SA		516 550	2,2		2,2
Ibiden Co Ltd		139 624	4,4		4,4
Icade	unités de fonds	25 296	2,6		2,6
Idearc Inc		450 000	-		-
Idemitsu Kosan Co Ltd		24 000	2,5		2,5
Ihi Corp		1 436 609	3,2		3,2
Iliad SA		17 626	1,9		1,9
Illinois Tool Works Inc		106 700	5,7		5,7
Illumina Inc		24 200	1,5	30,4	31,9
Imerys SA		41 035	2,7		2,7
Immofinanz Ag		1 084 830	4,6		4,6
Immunotec Inc		10 038 617	2,7		2,7
Impala Platinum Holdings Ltd		860 438	30,1		30,1
Imperial Holdings Ltd		287 250	5,5		5,5
Imperial Tobacco Group PLC		1 107 805	33,9		33,9
Imris Inc		4 093 100	23,2		23,2
Incitec Pivot Ltd		1 772 043	7,1		7,1
Indiabulls Real Estate Ltd		547 086	1,7		1,7

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(Juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Inditex SA		257 709	19,2				19,2
Indo Tambangraya Megah PT		673 500	3,8				3,8
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT		2 507 296	4,4				4,4
Indofood Sukses Makmur Tbk PT		7 474 418	4,0				4,0
Indorama Ventures PCL		1 844 869	3,5				3,5
Indosat Tbk PT		2 312 607	1,4				1,4
Indra Sistemas SA		98 353	1,7				1,7
IndusInd Bank Ltd		525 731	3,1				3,1
Industrial Bank Co Ltd	classe A	1 017 376	3,7				3,7
Industrial Bank Of Korea		278 885	4,6				4,6
Industrielle Alliance, Assurance et Services Financiers Inc.		847 400	31,2				31,2
Industries Dorel Inc, Les	classe B	765 712	26,4				26,4
Industrial & Commercial Bank of China	classe A	86 695 002	63,3				63,3
Industrias Penoles SAB de CV		169 182	6,1				6,1
Industrivarden AB	classe C	128 068	2,2				2,2
Infineon Technologies AG		1 182 365	11,0				11,0
Infinity Property & Casualty Corp		63 960	3,9				3,9
Infosys Technologies Ltd		781 692	59,8				59,8
Infrastructure Development Finance Co Ltd		1 615 531	6,6				6,6
Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd				10,5			10,5
Ingersoll-Rand Plc		177 600	8,3				8,3
Inmarsat PLC		476 079	5,0				5,0
Inner Mongolia Baotou Steel Rare-Earth Hi-Tech Co Ltd	classe A	151 647	1,6				1,6
Inner Mongolia Eerduosi Cashmere Products Co Ltd		76 000	0,2				0,2
Inner Mongolia MengDian HuaNeng Thermal Power Co Ltd	classe A	211 000	0,3				0,3
Inner Mongolia Pingzhuang Energy Co Ltd	classe A	144 000	0,3				0,3
Inner Mongolia Yili Industrial	classe A	243 759	1,4				1,4
Inner Mongolia Yitai Coal Co	classe B	738 894	5,2				5,2
Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co Ltd		190 800	0,3				0,3
Inner Mongolian Baotou Steel Union Co Ltd	classe A	877 385	0,5				0,5
Inotera Memories Inc		2 298 568	1,1				1,1
Insigma Technology Co Ltd	classe A	230 900	0,2				0,2
Instituto de Credito Oficial					12,0		12,0
Insurance Australia Group Ltd		2 261 925	8,9				8,9
Intact Financial Corp		2 854 958	145,2				145,2
Integrus Energy Group Inc		18 600	0,9				0,9
Intel Corp		1 536 447	32,1				32,1
Inter Pipeline Corridor Inc					12,8		12,8

Inter Rao Ues OAO		1 477 687 931	2,3	2,3
Interconexion Electrica SA		660 071	4,8	4,8
Intercontinental Hotels Group PLC		314 153	6,1	6,1
IntercontinentalExchange Inc		35 600	4,2	4,2
International Business Machines Corp		310 600	45,3	45,3
International Coal Group Inc		600 000	4,6	4,6
International Flavors & Fragrances Inc		19 200	1,1	1,1
International Game Technology		71 600	1,3	1,3
International Hospitality Inc		4 099 831	-	-
International Nickel Indonesia Tbk PT		4 229 662	2,3	2,3
International Paper Co		101 000	2,7	2,7
International Power PLC		1 657 916	11,3	11,3
International Speedway Corp	classe A	139 357	3,6	3,6
InterOil Corp		245 000	17,5	17,5
Interpublic Group of Cos Inc, The		117 300	1,2	1,2
Intertek Group PLC		173 479	4,8	4,8
Interval Leisure Group Inc		298 376	4,8	4,8
Intesa Sanpaolo SpA		9 465 445	25,3	25,3
IntraLinks Holdings Inc		325 000	6,0	6,0
Intuit Inc		71 900	3,5	3,5
Intuitive Surgical Inc		9 400	2,4	2,4
Invacare Corp			12,3	12,3
Invensys PLC		879 178	4,8	4,8
Inventec Co Ltd		3 278 934	1,8	1,8
Inversiones Argos SA		494 482	5,1	5,1
Invesco Ltd		111 600	2,7	2,7
Investcorp Fixed Income Relative Value Fund Limited	unités de fonds	40 550	40,3	40,3
Investcorp Silverback Arbitrage Fund Limited	unités de fonds	60 000	63,5	63,5
Investec Ltd		394 848	3,3	3,3
Investec PLC		526 213	4,3	4,3
Investor AB	classe B	504 321	10,7	10,7
Iron Mountain Inc		45 100	1,1	1,1
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd		407 840	4,7	4,7
iShares MSCI Australia Index Fund	unités de fonds indexés	14 630	0,4	0,4
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	unités de fonds indexés	58 850	2,8	2,8
iShares MSCI EMU Index Fund	unités de fonds indexés	22 156	0,8	0,8
iShares MSCI Germany Index Fund	unités de fonds indexés	7 396	0,2	0,2
iShares MSCI Japan Index Fund	unités de fonds indexés	85 138	0,9	0,9
iShares MSCI Switzerland Index Fund	unités de fonds indexés	10 162	0,3	0,3
iShares MSCI United Kingdom Index Fund	unités de fonds indexés	34 111	0,6	0,6
iShares S&P/TSX 60 Index Fund	unités de fonds indexés	69 000	1,3	1,3
Israel Chemicals Ltd		482 346	8,2	8,2
Israel Corp Ltd, The		2 513	3,0	3,0
Israel Discount Bank Ltd		835 513	1,9	1,9
Isuzu Motors Ltd		1 292 000	5,8	5,8

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Itau Unibanco Holding SA	privilégiées	3 884 718	92,5				92,5
Itausa - Investimentos Itau SA	privilégiées	3 897 944	30,8				30,8
Ito En Ltd		59 923	1,0				1,0
Itochu Techno-Solutions Corp		31 519	1,2				1,2
Ivanhoe Australia Ltd		9 994 664	36,3				36,3
Ivanhoe Energy Inc		19 442 822	52,9				52,9
Ivanhoe Mines Ltd		28 656 130	659,1				659,1
Ivory Flagship Offshore Fund Ltd.	unités de fonds	72 167	80,1				80,1
Iyo Bank Ltd, The		265 000	2,1				2,1
JB Hunt Transport Services Inc		18 300	0,7				0,7
JBS SA		174 257	0,7				0,7
JCDecaux SA		71 979	2,2				2,2
JC Penney Co Inc		52 300	1,7				1,7
JDS Uniphase Corp		10 700	0,2				0,2
JFE Holdings Inc		503 961	17,5				17,5
J Front Retailing Co Ltd		525 161	2,9				2,9
JGC Corp		225 543	4,9				4,9
JM Smucker Co, The		28 800	1,9				1,9
JPMorgan Chase & Co		1 110 846	46,8		95,1		141,9
JS Group Corp		272 573	6,0				6,0
JSR Corp		194 850	3,6				3,6
JSW Steel Ltd		143 310	3,7				3,7
J Sainsbury PLC		1 329 435	7,8				7,8
JTEKT Corp		242 000	2,8				2,8
JX Holdings Inc		2 467 410	16,7				16,7
Jabil Circuit Inc		9 500	0,2				0,2
Jacobs Engineering Group Inc		30 200	1,4				1,4
Jaiprakash Associates Ltd		1 629 194	3,8				3,8
James Hardie Industries SE		473 753	3,3				3,3
Janus Capital Group Inc		8 800	0,1				0,1
Japan Petroleum Exploration Co		31 100	1,2				1,2
Japan Prime Realty Investment Corp	unités de fonds	736	2,3				2,3
Japan Real Estate Investment Corp	unités de fonds	532	5,5				5,5
Japan Retail Fund Investment Corp	unités de fonds	1 745	3,3				3,3
Japan Steel Works Ltd, The		345 125	3,6				3,6
Japan Tobacco Inc		4 896	18,0				18,0
Jardine Cycle & Carriage Ltd		116 000	3,3				3,3
Jefferies Group Inc		21 500	0,6				0,6

Jeronimo Martins SGPS SA		239 633	3,6	3,6
JetBlue Airways Corp		600 000	3,9	3,9
Jiangling Motors Corp Ltd		55 300	0,2	0,2
Jiangnan Heavy Industry	classe A	84 871	0,2	0,2
Jiangsu Changjiang Electronics Technology Co Ltd	classe A	248 755	0,4	0,4
Jiangsu Chengxing Phosph-Chemicals Co Ltd		127 200	0,2	0,2
Jiangsu Expressway Co Ltd	classe A	1 428 843	1,6	1,6
Jiangsu Guotai International Group Guomao Co Ltd		53 200	0,2	0,2
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	classe A	114 500	1,0	1,0
Jiangsu Hongtu High Technology Co Ltd		106 400	0,2	0,2
Jiangsu Jianghuai Engine Co Ltd		195 200	0,2	0,2
Jiangsu Kanlon Pharmaceutical Co Ltd		103 250	0,3	0,3
Jiangsu Sihuan Bioengineering Co Ltd	classe A	298 800	0,3	0,3
Jiangsu Sunshine Co Ltd	classe A	411 453	0,3	0,3
Jiangsu Wujiang China Eastern Silk Market Co Ltd	classe A	281 124	0,2	0,2
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd	classe A	15 400	0,5	0,5
Jiangsu Yueda Investment Co Ltd		145 200	0,3	0,3
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd	classe A	26 160	0,2	0,2
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co Ltd		103 650	0,2	0,2
Jiangsu Zhongtian Technologies Co Ltd		51 200	0,2	0,2
Jiangsu Zongyi Co Ltd	classe A	136 600	0,4	0,4
Jiangxi Copper Co Ltd	classe A	1 868 365	6,1	6,1
Jiangxi Ganyue Expressway Co Ltd	classe A	414 524	0,3	0,3
Jiangxi Hongdu Aviation Industry Corp Ltd	classe A	88 391	0,4	0,4
Jiangzhong Pharmaceutical Co Ltd		57 800	0,3	0,3
Jiaozuo Wanfang Aluminum Manufacturing Co Ltd	classe A	102 286	0,3	0,3
Jilin Aodong Medicine Industry Groups Co Ltd	classe A	146 806	0,8	0,8
Jilin Yatai Group Co Ltd	classe A	517 650	0,5	0,5
Jinan Iron and Steel Co Ltd	classe A	387 740	0,2	0,2
Jindal Steel & Power Ltd		636 047	10,1	10,1
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd		220 363	0,8	0,8
Jinlin Ji En Nickel Industry Co Ltd	classe A	110 837	0,4	0,4
Jizhong Energy Resources Co Ltd	classe A	118 445	0,7	0,7
John Wiley & Sons Inc	classe A	107 500	4,8	4,8
Johnson & Johnson		669 800	41,2	41,2
Johnson Controls Inc		163 000	6,2	6,2
Johnson Matthey PLC		233 565	7,4	7,4
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd	classe A	163 646	0,3	0,3
Jollibee Foods Corp		704 547	1,4	1,4
Jonjee High-Tech Industrial And Commercial Holding Co Ltd	classe A	240 417	0,3	0,3
Joy Global Inc		19 800	1,7	1,7
Joyo Bank Ltd, The		715 205	3,1	3,1
Joyoung Co Ltd		81 050	0,2	0,2
Julius Baer Group Ltd		224 812	10,5	10,5
Junex Inc.		2 845 481	3,3	3,3

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Juniper Networks Inc		126 700	4,6				4,6
Jupiter Telecommunications Co Ltd		2 645	2,8				2,8
KBC Groep NV		175 234	6,0				6,0
KB Financial Group Inc		559 127	29,4				29,4
KBR Inc		30 500	0,9				0,9
KCC Corp		8 060	2,8				2,8
KDDI Corp		3 224	18,5				18,5
KGHM Polska Miedz SA		238 362	13,9				13,9
KGI Securities Co Ltd		4 640 916	2,6				2,6
KOC Holding AS		1 027 995	5,0				5,0
K+S AG		156 983	11,8				11,8
KT Corp		214 707	8,7				8,7
KT&G Corp		187 002	10,6				10,6
KWG Property Holding Ltd		3 807 907	2,9				2,9
Kabel Deutschland Holding AG		58 754	2,7				2,7
Kailuan Energy Chemical Co Ltd	classe A	189 714	0,6				0,6
Kajima Corp		919 952	2,4				2,4
Kalbe Farma Tbk PT		7 781 000	2,8				2,8
Kamigumi Co Ltd		269 566	2,3				2,3
Kaneka Corp		323 306	2,2				2,2
Kangmei Pharmaceutical Co Ltd	classe A	488 969	1,5				1,5
Kangwon Land Inc		163 914	4,0				4,0
Kansai Electric Power Co Inc, The		817 864	20,1				20,1
Kansai Paint Co Ltd		238 000	2,3				2,3
Kao Corporation		587 720	15,8				15,8
Kasikornbank PCL		3 015 229	12,8				12,8
Kaupthing Bank Hf					13,3		13,3
Kawasaki Heavy Industries Ltd		1 543 532	5,2				5,2
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd		749 416	3,3				3,3
Kazakhmys PLC		232 935	5,8				5,8
Keda Industrial Co Ltd		153 230	0,6				0,6
Keikyu Corp		510 459	4,5				4,5
Kelo Corp		629 769	4,3				4,3
Keisei Electric Railway Co Ltd		299 958	2,0				2,0
Kellogg Co		64 000	3,2				3,2
Keppel Corp Ltd		1 400 302	12,3				12,3
Keppel Land Ltd		788 796	2,9				2,9
Kernel Holding SA		62 307	1,6				1,6

Kerry Properties Ltd	classe A	780 729	4,0	4,0
Kesko OYJ	classe B	72 790	3,4	3,4
Keycorp		259 444	2,3	2,3
Keyence Corp		45 185	13,0	13,0
Kia Motors Corp		402 178	17,8	17,8
Kikkoman Corp		172 235	1,9	1,9
Kilroy Realty Corp	unités de fonds	81 600	3,0	3,0
Kimberly-Clark Corp		110 786	6,9	6,9
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	classe A	897 290	5,5	5,5
Kimco Realty Corp	unités de fonds	97 700	1,8	1,8
Kinden Corp		144 894	1,3	1,3
Kinder Morgan Management LLC	parts	4	-	-
Kinetic Concepts Inc		95 500	4,0	4,0
Kingboard Chemical Holdings Ltd	classe A	735 000	4,4	4,4
Kingfa Sci & Tech Co Ltd	classe A	238 465	0,6	0,6
Kingfisher PLC		2 589 259	10,6	10,6
Kinnevik Investment AB	classe B	236 169	4,8	4,8
Kinross Gold Corporation		16 485 334	311,7	311,7
Kinsus Interconnect Technology Corp		455 971	1,5	1,5
Kintetsu Corp		1 769 619	5,5	5,5
Kirin Holdings Co Ltd		930 985	13,0	13,0
Kla-Tencor Corp		41 300	1,6	1,6
Klabi SA	privilégiées	664 921	2,3	2,3
Klépierre	unités de fonds	241 846	8,7	8,7
Knick Exploration Inc.		906 319	0,2	0,2
Kobe Steel Ltd		2 711 993	6,8	6,8
Kohl's Corp		70 600	3,8	3,8
Koito Manufacturing Co Ltd		104 000	1,6	1,6
Komatsu Ltd		1 032 287	31,1	31,1
Komerční Banka AS		25 512	6,0	6,0
Konami Corp		101 068	2,1	2,1
Kone OYJ	classe B	169 402	9,4	9,4
Konica Minolta Holdings Inc		520 115	5,4	5,4
Koninklijke Ahold NV		1 316 672	17,3	17,3
Koninklijke Boskalis Westminster NV		76 902	3,7	3,7
Koninklijke DSM NV		167 780	9,5	9,5
Koninklijke KPN NV		1 729 373	25,2	25,2
Koninklijke Philips Electronics NV		1 073 640	32,8	32,8
Koninklijke Vopak NV		76 496	3,6	3,6
Konka Group Co Ltd	classe A	212 500	0,2	0,2
Korea Electric Power Corp		436 932	11,6	11,6
Korea Exchange Bank		208 605	2,2	2,2
Korea Gas Corp		39 476	1,7	1,7
Korea Investment Holdings Co Ltd		66 411	2,6	2,6

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Korea Life Insurance Co Ltd		295 750	2,1				2,1
Korea Zinc Co Ltd		14 458	3,5				3,5
Korean Air Lines Co Ltd		21 268	1,3				1,3
Kotak Mahindra Bank Ltd		460 393	4,6				4,6
Kraft Foods Inc	classe A	458 379	14,4				14,4
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau					332,9		332,9
Kroger Co, The		173 316	3,9				3,9
Krung Thai Bank PCL		4 758 613	2,7				2,7
Kuala Lumpur Kepong Bhd		964 941	6,9				6,9
Kubota Corp		1 258 282	11,9				11,9
Kuehne + Nagel International AG		58 751	8,1				8,1
Kumba Iron Ore Ltd		136 865	8,7				8,7
Kunlun Energy Co Ltd	classe A	3 072 981	4,7				4,7
Kuraray Co Ltd		374 932	5,3				5,3
Kurita Water Industries Ltd		122 766	3,8				3,8
Kweichow Moutai Co Ltd	classe A	112 184	3,1				3,1
Kyocera Corp		178 141	18,1				18,1
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd		282 185	2,9				2,9
Kyushu Electric Power Co Inc		412 744	9,2				9,2
L-3 Communications Holdings Inc		27 900	2,0				2,0
LCY Chemical Corp		664 000	1,3				1,3
LDK Solar Co Ltd				5,4			5,4
LG Chem Ltd		78 982	27,0			27,0	
	privilégiées	12 989	1,8			1,8	28,8
LG Corp		161 586	12,4				12,4
LG Display Co Ltd		395 985	13,8				13,8
LG Electronics Inc		160 079	16,6			16,6	
	privilégiées	29 257	1,1			1,1	17,7
LG Household & Health Care Ltd		6 625	2,3				2,3
LG Innotek Co Ltd		17 116	2,0				2,0
LG Uplus Corp		394 421	2,5				2,5
LHC Group Inc		195 564	5,8				5,8
LIC Housing Finance Ltd		484 890	2,1				2,1
LPL Investment Holdings Inc		35 000	1,3				1,3
LS Corp		30 153	2,8				2,8
LS Industrial Systems Co Ltd		25 538	2,0				2,0
LSI Corp		154 800	0,9				0,9
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA		266 621	43,8				43,8
Laboratory Corp of America Holdings		25 100	2,2				2,2

Lagardere SCA		131 430	5,4		5,4
Laiwu Steel Corp	classe A	84 970	0,1		0,1
Lam Research Corp		24 600	1,3		1,3
Lan Airlines SA		230 728	7,2		7,2
Land Securities Group PLC	unités de fonds	1 354 659	14,2		14,2
Landsbanki Islands HF				3,9	3,9
Lanxess AG		90 528	7,1		7,1
Largan Precision Co Ltd		40 274	1,0		1,0
Larsen & Toubro Ltd		341 530	15,0		15,0
Las Vegas Sands Corp		64 000	2,9		2,9
Lawson Inc		70 051	3,4		3,4
Le Gaga Holdings Ltd		179 500	1,4		1,4
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd		1 959 531	1,5		1,5
Leeds Fund Ltd	unités de fonds	17 954	2,3		2,3
Legal & General Group PLC		6 382 170	9,6		9,6
Legg Mason Inc		38 500	1,4	192,3	193,7
Leggett & Platt Inc		35 700	0,8		0,8
Legrand SA		171 786	7,0		7,0
Lehman Brothers Holdings Inc				10,6	10,6
Leighton Holdings Ltd		147 975	4,6		4,6
Lend Lease Group		584 555	5,1		5,1
Lender Processing Services Inc		182 500	5,4		5,4
Lennar Corp	classe A	7 700	0,1		0,1
Lenovo Group Ltd	classe A	6 077 996	3,9		3,9
Leucadia National Corp		47 000	1,4		1,4
Level 3 Communications Inc				10,2	10,2
Lexmark International Inc	classe A	3 800	0,1		0,1
Li & Fung Ltd	classe A	2 492 293	14,4		14,4
Li Ning Co Ltd	classe A	851 160	1,8		1,8
Liaoning Cheng Da Co Ltd	classe A	261 784	1,2		1,2
Liaoning Huajin Tongda Chemicals Co Ltd		149 200	0,3		0,3
Liberty Global Inc		22 900	0,8		0,8
	classe A	24 300	0,8		0,8
Liberty Holdings Ltd		170 442	1,9		1,9
Liberty Media Corp - Interactive	classe A	109 200	1,7		1,7
Liberty Media LLC				54,6	54,6
Liberty Property Trust	unités de fonds	21 800	0,7		0,7
Life Technologies Corp		269 100	14,8		14,8
Lifestyle International Holdings Ltd	classe A	639 000	1,6		1,6
Limelight Networks Inc		550 500	3,2		3,2
Lincoln Educational Services Corp		191 427	3,0		3,0
Lincoln National Corp		119 774	3,3		3,3
Linde AG		184 000	27,9		27,9

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Lindt & Spruengli AG		1 092	6,8				6,8
Linear Technology Corp		54 000	1,9				1,9
Lingyuan Iron & Steel Co Ltd	classe A	128 400	0,2				0,2
Link REIT, The	unités de fonds	3 305 500	10,2				10,2
Lite-On Technology Corp		2 278 223	3,1				3,1
Liuzhou Iron & Steel Co Ltd	classe A	181 900	0,1				0,1
Livzon Pharmaceutical Inc		32 600	0,2				0,2
Lloyds Banking Group PLC		44 439 769	45,4				45,4
Localiza Rent a Car SA		188 800	3,0				3,0
L'Occitane International SA		670 000	1,8				1,8
Loews Corp		81 000	3,1				3,1
Logitech International SA		198 043	3,8				3,8
Lojas Americanas SA	privilegiées	120 457	1,1				1,1
Lojas Renner SA		51 050	1,7				1,7
London Diversified Fund Ltd	unités de fonds	442	1,0				1,0
London Stock Exchange Group PLC		161 603	2,1				2,1
Long Yuan Construction Group Co Ltd		75 700	0,1				0,1
Longfor Properties Co Ltd		1 593 500	2,2				2,2
Lonking Holdings Ltd		2 368 000	1,3				1,3
Lonmin Plc		176 074	5,4				5,4
Lonza Group AG		51 819	4,1				4,1
L'Oréal SA		310 067	34,3				34,3
Lorillard Inc		37 400	3,0				3,0
Lotte Confectionery Co Ltd		1 210	1,6				1,6
Lotte Shopping Co Ltd		17 307	7,2				7,2
Lowe's Cos Inc		348 100	8,7				8,7
Ltd Brands Inc		65 800	2,0				2,0
Lubrizol Corp		13 100	1,4				1,4
Lukoil OAO		796 486	45,2				45,2
Lundin Mining Corp		600 000	4,4				4,4
Lupin Ltd		249 981	2,7				2,7
Luthai Textile Co Ltd	classe A	154 763	0,2				0,2
Luxi Chemical Group Co Ltd		204 200	0,2				0,2
Luxottica Group SpA		126 500	3,8				3,8
Luzhou Laojiao Co Ltd	classe A	238 013	1,5				1,5
MAN SE		115 461	13,7				13,7
MAp Group		407 003	1,2				1,2
MCAP Inc.		1 276 363	17,7				17,7

MDN Inc.		2 286 000	1,1		1,1
MDU Resources Group Inc		34 300	0,7		0,7
MEG Energy Corp		4 962 645	221,6		221,6
MEIJI Holdings Co Ltd		74 735	3,4		3,4
MEMC Electronic Materials Inc		54 500	0,6		0,6
MGM Resorts International		84 600	1,0		1,0
MISC Bhd		233 800	0,6		0,6
MMC Corp Bhd		1 556 883	1,4		1,4
MMC Norilsk Nickel		129 823	30,3		30,3
MMI Holdings Ltd		1 790 276	4,5		4,5
MMX Mineracao e Metalicos SA		159 872	1,1		1,1
MOL Hungarian Oil and Gas PLC		71 181	7,1		7,1
MRV Engenharia e Participacoes SA		90 023	0,8		0,8
MS&AD Insurance Group Holdings		585 695	14,6		14,6
M&T Bank Corp		21 745	1,9		1,9
MTN Group Ltd		2 820 468	56,9		56,9
MTR Corp	classe A	1 612 000	5,8		5,8
MTS Systems Corp		82 528	3,1		3,1
Maanshan Iron & Steel	classe A	2 947 014	1,5		1,5
Mabuchi Motor Co Ltd		27 547	1,4		1,4
MacArthur Coal Ltd		190 932	2,5		2,5
Macerich Co, The	unités de fonds	102 677	4,8		4,8
Macquarie Group Ltd		381 627	14,4		14,4
Macronix International		3 704 737	2,6		2,6
Macy's Inc		102 100	2,6		2,6
Magna International Inc	classe A	44 600	2,3		2,3
Magnit OJSC		378 719	11,0		11,0
Magyar Telekom Telecommunications PLC		798 911	2,0		2,0
Mahindra & Mahindra Ltd		443 492	7,7		7,7
Major Drilling Group International		414 900	17,2		17,2
Makhteshim-Agan Industries Ltd		248 879	1,3		1,3
Makita Corp		121 970	5,0		5,0
Malaga Resources Inc.		2 240 426	0,6		0,6
Malayan Banking Bhd		5 509 247	15,1		15,1
Malaysian Airline System BHD		175 000	0,1		0,1
Man Group PLC		1 952 708	9,0		9,0
Mando Corp		15 506	1,8		1,8
Manila Electric Co	classe A	479 818	2,5		2,5
Manitoba Telecom Services Inc				11,3	11,3
Manpower Inc		16 130	1,0		1,0
Manufacturers Investment Corp, The				14,0	14,0
Manulife Finance Delaware LP				41,9	41,9
Mapfre SA		819 442	2,3		2,3
Maple Leaf Macro Volatility Fund	unités de fonds	134 797	8,4		8,4
Mapletree Logistics Trust	unités de fonds	1 974 000	1,5		1,5

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Marathon Oil Corp		197 984	7,3				7,3
Marathon Overseas Fund Ltd	unités de fonds	40 087	4,4				4,4
Marfrig Alimentos SA		235 819	2,2				2,2
Marine Harvest ASA		6 117 671	6,5				6,5
Maritimes & Northeast Pipeline LP					9,2		9,2
MarketAxess Holdings Inc		135 727	2,8				2,8
Marks & Spencer Group PLC		1 722 199	9,9				9,9
Maroc Telecom		299 347	5,3				5,3
Marriott International Inc	classe A	70 400	2,9				2,9
Marsh & McLennan Cos Inc		130 500	3,5				3,5
Marshall & Ilsley Corp		121 900	0,8				0,8
Martin Marietta Materials Inc		8 600	0,8				0,8
Marubeni Corp		1 796 367	12,6				12,6
Marui Group Co Ltd		241 716	2,0				2,0
Maruichi Steel Tube Ltd		51 100	1,1				1,1
Maruti Suzuki India Ltd		118 054	3,7				3,7
Marvell Technology Group Ltd		550 900	10,2				10,2
Masco Corp		86 600	1,1				1,1
Massey Energy Co		4 882	0,3				0,3
Massmart Holdings Ltd		325 952	7,2				7,2
Mastercard Inc		45 789	10,2				10,2
Matamec Explorations Inc.		1 538 250	1,0				1,0
Matsui Securities Co Ltd		131 800	0,9				0,9
Mattel Inc		87 600	2,2				2,2
Maxim Integrated Products Inc		58 300	1,4				1,4
Maxis Bhd		3 830 800	6,5				6,5
MaxLinear Inc		445 000	4,8				4,8
Maya Or & Argent inc.		803 000	0,4				0,4
Mayinglong Pharmaceutical Group Co Ltd		29 400	0,2				0,2
Mazda Motor Corp		1 646 000	4,7				4,7
Mazorro Resources Inc.		833 334	0,1				0,1
McAfee Inc		37 900	1,7				1,7
McCormick & Co Inc		29 600	1,4				1,4
McDonald's Corp		258 400	19,7				19,7
McDonald's Holdings Co Japan Ltd		72 000	1,8				1,8
McGraw-Hill Cos Inc, The		75 500	2,7				2,7
McKesson Corp		217 702	15,2				15,2
Mead Johnson Nutrition Co		113 214	7,0				7,0

MeadWestvaco Corp		40 800	1,1		1,1
Mechei		247 992	7,2		7,2
Medco Health Solutions Inc		110 100	6,7		6,7
Mediaset SpA		771 099	4,7		4,7
MediaTek Inc		379 200	5,4		5,4
Mediobanca SpA		515 279	4,6		4,6
Medipal Holdings Corp		164 449	1,8		1,8
Medtronic Inc		346 716	12,8		12,8
Mega Financial Holding Co Ltd		13 180 782	10,1		10,1
Merck & Co Inc		809 425	29,0		29,0
Merck KGAA		74 882	6,0		6,0
Mercury General Corp		94 100	4,0		4,0
Meredith Corp		1 800	0,1		0,1
Merrill Lynch & Co Inc				90,3	90,3
Merrill Lynch Financial Assets Inc				62,3	62,3
Merril Lynch Mortgage Loans Inc				4,5	4,5
Mesnac Co Ltd		139 450	0,6		0,6
MetLife Inc		256 289	11,3		11,3
Metallurgical Corp of China Ltd	classe A	702 431	0,4	0,4	
	classe H	4 467 153	2,0	2,0	2,4
	privilégiées	468 277	7,5		7,5
Metalurgica Gerdau SA		880 950	3,7		3,7
Metcash Ltd		143 209	10,3		10,3
Metro AG		1 133 772	51,2	11,0	62,2
Metro Inc	classe A	60 300	0,8		0,8
MetroPCS Communications Inc		69 880	1,7		1,7
Metropole Television SA		1 301 716	2,1		2,1
Metropolitan Bank & Trust		139 041	7,7		7,7
Metso Oyj		1 379 094	4,9		4,9
Mexichem SAB de CV		44 600	1,5	11,6	13,1
Microchip Technology Inc		212 800	1,7	34,7	36,4
Micron Technology Inc		67 300	2,9		2,9
Micros Systems Inc		2 282 397	63,3		63,3
Microsoft Corp		33 047	2,8		2,8
Middleby Corp		82 745	7,9		7,9
Millicom International Cellular SA		588 140	0,3		0,3
Milord Real Estate Development Group Co Ltd		369 243	2,3		2,3
Minebea Co Ltd		1 124 462	0,2		0,2
Mines Abcourt Inc.		3 255 721	249,4		249,4
Mines Agnico-Eagle Limitée		2 605 730	19,0		19,0
Mines Aurizon Ltée		5 389 645	0,8		0,8
Mines Cancor inc.		10 387 800	146,4		146,4
Mines de fer Consolidated Thompson Limitée, Les		1 300 334	6,6		6,6
Mines Richmond Inc.		2 010 563	17,2		17,2
Mines Virginia inc.		146 440	0,7		0,7
Minmetals Development Co Ltd	classe A				

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Miraca Holdings Inc		60 338	2,4				2,4
Mirae Asset Securities Co Ltd		39 229	2,1				2,1
Miranda Technologies Inc		622 900	3,4				3,4
Mirvac Group	unités de fonds	3 731 231	4,7				4,7
Mitac International Corp		1 830 574	0,9				0,9
Mitsubishi Chemical Holdings Corp		1 393 332	9,4				9,4
Mitsubishi Corp		1 488 214	40,1				40,1
Mitsubishi Electric Corp		2 125 252	22,2				22,2
Mitsubishi Estate Co Ltd		1 611 081	29,7				29,7
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc		420 915	3,0				3,0
Mitsubishi Heavy Industries Ltd		3 304 195	12,3				12,3
Mitsubishi Logistics Corp		123 696	1,6				1,6
Mitsubishi Materials Corp		1 216 258	3,9				3,9
Mitsubishi Motors Corp		4 218 000	6,1				6,1
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp		244 113	4,1				4,1
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		14 015 903	75,4				75,4
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd		63 350	2,5				2,5
Mitsui & Co Ltd		1 918 074	31,5				31,5
Mitsui Chemicals Inc		945 381	3,4				3,4
Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd		765 723	2,0				2,0
Mitsui Fudosan Co Ltd		1 149 163	22,8				22,8
Mitsui Mining & Smelting Co Ltd		623 752	2,0				2,0
Mitsui OSK Lines Ltd		1 281 783	8,7				8,7
Mitsumi Electric Co Ltd		85 619	1,6				1,6
Mizrahi Tefahot Bank Ltd		133 054	1,5				1,5
Mizuho Financial Group Inc		22 630 100	42,4				42,4
Mizuho Securities Co Ltd		619 361	1,8				1,8
Mizuho Trust & Banking Co Ltd		1 640 000	1,7				1,7
Mobile Telesystems OJSC		848 435	17,6				17,6
Mobistar SA		29 423	1,9				1,9
Modern Times Group AB	classe B	55 232	3,6				3,6
Mohawk Industries Inc		11 400	0,6				0,6
Molex Inc		6 700	0,2			0,2	
	classe A	963 594	18,0			18,0	18,2
Molson Coors Brewing Co	classe B	38 800	1,9				1,9
Molson Coors Capital Finance ULC					44,7		44,7
Mongolia Energy Corp Ltd	classe A	3 320 000	1,0				1,0
MonoGen Inc		18 574 045	0,1				0,1

Monsanto Co		132 100	9,1		9,1
Monster Worldwide Inc		6 300	0,1		0,1
Moody's Corp		48 800	1,3		1,3
Morgan Stanley		561 122	15,2	49,4	54,6
Mosaic Co, The		30 300	2,3		2,3
Motech Industries Inc		315 554	1,2		1,2
Motorola Inc	unités de fonds	555 100	5,0		5,0
Motricity Inc		260 000	4,8		4,8
Muenchener Rueckversicherungs AG		106 516	16,1		16,1
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA		113 900	2,5		2,5
Murata Manufacturing Co Ltd		221 558	15,4		15,4
Murphy Oil Corp		164 600	12,2		12,2
Murray & Roberts Holdings Ltd		536 821	3,2		3,2
Mylan Inc		80 400	1,7	25,8	27,5
NARI Technology Development Co Ltd	classe A	95 850	1,0		1,0
NASDAQ OMX Group Inc, The		33 700	0,8		0,8
NBC Asset Trust				23,5	23,5
NBCG Belmont Sub-Fund	unités de fonds	6 245 155	88,6		88,6
NBCG Clyde Sub-Fund	unités de fonds	5 000 000	50,7		50,7
NBCG Portobello Sub-Fund	unités de fonds	8 570 509	98,5		98,5
NBCG Sophia Sub-Fund	unités de fonds	1 500 001	27,9		27,9
NBCG Waterford Sub-Fund	unités de fonds	58 077	0,4		0,4
NCSOFT Corp		24 122	4,4		4,4
NEC Corp		2 834 065	8,5		8,5
NGK Insulators Ltd		276 093	4,5		4,5
NGK Spark Plug Co Ltd		174 686	2,7		2,7
NHK Spring Co Ltd		159 649	1,7		1,7
NHN Corp		69 651	13,8		13,8
NII Holdings Inc		32 400	1,4		1,4
NKSJ Holdings Inc		1 536 562	11,3		11,3
NOK Corp		113 689	2,4		2,4
NRG Energy Inc		61 880	1,2		1,2
NRW.BANK				161,5	161,5
NSK Ltd		482 101	4,3		4,3
NSTAR		20 300	0,9		0,9
NTN Corp		520 446	2,7		2,7
NTPC Ltd		1 544 246	6,9		6,9
NTT Data Corp		1 373	4,7		4,7
NTT DoCoMo Inc		16 972	29,5		29,5
NTT Urban Development Corp		1 253	1,2		1,2
NWS Holdings Ltd	classe A	1 422 500	2,1		2,1
NYSE Euronext		81 797	2,4	150,3	2,4
Nabors Industries Inc					150,3
Nabors Industries Ltd		69 000	1,6		1,6
Nabtesco Corp		103 792	2,2		2,2

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Nalco Holding Co		100 060	3,2				3,2
Namco Bandai Holdings Inc		204 188	2,2				2,2
Nan Kang Rubber Tire Co Ltd		748 000	1,3				1,3
Nan Ya Plastics Corp		5 021 778	12,4				12,4
Nan Ya Printed Circuit Board Corp		125 396	0,5				0,5
Nanjing Chinxia Development Co Ltd		205 000	0,2				0,2
Nanjing Iron & Steel Co Ltd	classe A	239 200	0,1				0,1
Nanjing Xingang High-Tech Co Ltd	classe A	119 150	0,3				0,3
Nanning Sugar Industry Co Ltd		54 900	0,2				0,2
Nanya Technology Corp		313 933	0,2				0,2
Naspers Ltd	classe N	656 502	38,3				38,3
National Australia Bank Ltd		2 335 422	56,4				56,4
National Bank of Greece SA		1 052 226	8,5				8,5
National Grid PLC		3 809 311	32,8				32,8
National Oilwell Varco Inc		101 700	6,8				6,8
National Semiconductor Corp		57 500	0,8				0,8
National Societe Generale Bank SAE		156 024	1,3				1,3
Nationwide Health Properties Inc	unités de fonds	94 400	3,4				3,4
Natixis		949 208	4,4				4,4
Natura Cosmeticos SA		45 264	1,3				1,3
Navistar International Corp		80 000	4,6				4,6
Nedbank Group Ltd		305 772	6,0				6,0
Neopost SA		35 397	3,1				3,1
Neptune Orient Lines Ltd		983 250	1,7				1,7
Neste Oil OYJ		138 943	2,2				2,2
Nestlé SA		3 794 944	221,5				221,5
NetApp Inc		86 300	4,7	8,3			13,0
Netcare Ltd		1 831 238	4,2				4,2
NetFlix Inc		23 481	4,1				4,1
Neusoft Corp	classe A	130 708	0,3				0,3
NeuStar Inc	classe A	204 800	5,3				5,3
Nevado, Société de Capital de Risque		968 000	0,5				0,5
New World Development Ltd	classe A	2 770 000	5,2				5,2
New York Community Bancorp Inc		79 600	1,5				1,5
New York Life Global Funding					207,4		207,4
Newcrest Mining Ltd		835 307	34,4				34,4
Newell Rubbermaid Inc		455 600	8,2				8,2
Newfield Exploration Co		32 200	2,3				2,3

Newmont Mining Corp		119 000	7,2	13,1	20,3
News Corp	classe A	492 900	7,1		7,1
	classe B	55 900	1,0		8,1
Nexen Inc		8 597 412	196,0		196,0
Next PLC		200 139	6,1		6,1
NextEra Energy Inc		201 798	10,4		10,4
Nice Systems Ltd		68 490	2,4		2,4
Nicor Inc		2 200	0,1		0,1
Nidec Corp		120 281	12,1		12,1
Nike Inc	classe B	90 900	7,7		7,7
Niko Resources Ltd		9 300	1,0		1,0
Nikon Corp		348 934	7,0		7,0
Nine Dragons Paper Holdings Ltd		2 011 000	2,8		2,8
Ningbo Fuda Co Ltd		128 300	0,1		0,1
Ningbo Huaxiang Electronic Co Ltd		120 800	0,2		0,2
Ningbo Shanshan Co Ltd	classe A	90 718	0,3		0,3
Ningbo Yunsheng Group Co Ltd		84 300	0,3		0,3
Ningxia Dayuan Chemical Co Ltd	classe A	27 600	0,1		0,1
Ningxia Orient Tantalum Industry Co Ltd	classe A	66 900	0,3		0,3
Nintendo Co Ltd		109 184	31,9		31,9
Nippon Building Fund Inc	unités de fonds	560	5,7		5,7
Nippon Electric Glass Co Ltd		378 764	5,4		5,4
Nippon Express Co Ltd		924 034	4,1		4,1
Nippon Meat Packers Inc		204 501	2,7		2,7
Nippon Paper Group Inc		107 500	2,8		2,8
Nippon Sheet Glass Co Ltd		970 784	2,6		2,6
Nippon Steel Corp		5 556 650	19,9		19,9
Nippon Telegraph & Telephone Corp		576 600	26,0		26,0
Nippon Yusen KK		1 717 972	7,6		7,6
Nishi-Nippon City Bank Ltd, The		736 453	2,2		2,2
NiSource Inc		66 700	1,2		1,2
Nissan Chemical Industries Ltd		150 939	1,9		1,9
Nissan Motor Co Ltd		2 742 530	26,0		26,0
Nisshin Seifun Group Inc		210 735	2,7		2,7
Nisshin Steel Co Ltd		757 955	1,7		1,7
Nisshinbo Holdings Inc		135 428	1,5		1,5
Nissin Foods Holdings Co Ltd		72 650	2,6		2,6
Nitori Holdings Co Ltd		40 471	3,5		3,5
Nitto Denko Corp		179 593	8,4		8,4
Nobel Biocare Holding AG		5 844	0,1		0,1
Noble Corp		53 500	1,9		1,9
Noble Energy Inc		189 200	16,2		16,2
Noble Group Ltd		3 266 472	5,5		5,5
Nokia OYJ		4 114 402	42,5		42,5
Nokian Renkaat OYJ		117 624	4,3		4,3

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Nomura Holdings Inc		3 858 389	24,3				24,3
Nomura Real Estate Holdings Inc		103 600	1,9				1,9
Nomura Real Estate Office Fund Inc	unités de fonds	299	2,1				2,1
Nomura Research Institute Ltd		110 136	2,4				2,4
Noranda Income Fund	unités de fonds	400 000	1,8				1,8
Nordea Bank AB		3 550 912	38,4				38,4
Nordstrom Inc		41 900	1,8				1,8
Norfolk Southern Corp		89 100	5,6				5,6
Normandy Hill Offshore Fund Ltd	unités de fonds	75 000	75,1				75,1
Norsk Hydro ASA		971 370	7,1				7,1
North American Palladium Ltd		320 445	2,2				2,2
North China Pharmaceutical Co Ltd	classe A	263 462	0,6				0,6
Northam Platinum Ltd		184 207	1,3				1,3
Northeast Pharmaceutical		59 200	0,2				0,2
Northeast Securities Co Ltd		68 100	0,2				0,2
Northeast Utilities		162 300	5,1				5,1
Northern Oil And Gas Inc		75 000	2,0				2,0
Northern Trust Corp		62 784	3,5				3,5
Northrop Grumman Corp		70 200	4,5				4,5
Nova Gas Transmission Ltd						21,6	21,6
Nova Scotia Power Inc						78,6	78,6
Novartis AG		2 313 948	135,5				135,5
Novatek Microelectronics Corp Ltd		559 862	1,8				1,8
NovaTek OAO		155 087	18,4				18,4
Noveko International Inc		10 183 200	4,7				4,7
Novell Inc		17 000	0,1				0,1
Novellus Systems Inc		4 400	0,1				0,1
Novo Nordisk A/S	classe B	457 876	51,5				51,5
Novolipetsk Steel OJSC		153 059	7,3				7,3
Novozymes A/S	classe B	50 171	7,0				7,0
Nuance Communications Inc		260 600	4,7				4,7
Nucor Corp		76 200	3,3				3,3
Nvidia Corp		138 000	2,1				2,1
OCI Co Ltd		15 326	4,4				4,4
O'Connor Global Fundamental Market Neutral L/S	unités de fonds	54 214	104,5				104,5
OGK-4 OJSC		26 836 426	2,6				2,6
OGX Petroleo e Gas Participacoes SA		442 417	5,3				5,3
OJI Paper Co Ltd		926 426	4,5				4,5

OMV AG		420 226	5,7		5,7
ON Semiconductor Corp		168 525	7,0		7,0
OPAP SA				6,5	6,5
O'Reilly Automotive Inc		242 948	4,2		4,2
ORIX Corp		33 300	2,0		2,0
OSX Brasil SA		113 933	11,2		11,2
OTP Bank PLC		170 400	49,3		49,3
OZ Minerals Ltd		405 215	9,7		9,7
OZ Overseas Fund II, Ltd	unités de fonds	3 395 987	5,9		5,9
Obayashi Corp		66 669	133,1		133,1
Obic Co Ltd		705 919	3,2		3,2
Occidental Petroleum Corp		7 587	1,6		1,6
Oceanwide Real Estate Group Co Ltd	classe A	197 800	19,3		19,3
Odakyu Electric Railway Co Ltd		161 764	0,2		0,2
Qdontoprev SA		680 483	6,3		6,3
Offshore Oil Engineering Co Ltd	classe A	150 750	2,3		2,3
Oil & Natural Gas Corp Ltd		597 640	0,7		0,7
Olam International Ltd		327 745	9,4		9,4
Old Mutual PLC		1 319 500	3,2		3,2
Old Republic International Corp		5 921 055	11,3		11,3
Olympus Corp		46 900	0,6		0,6
Omnicare Inc		236 117	7,1		7,1
Omnicom Group Inc		23 200	0,6		0,6
Omron Corp		74 100	3,4		3,4
OneCapital Multi-Advisor Offshore Fund	unités de fonds	221 183	5,8		5,8
Oneok Inc		1 446	1,2		1,2
OneSteel Ltd		24 475	1,3		1,3
Onex Corp		1 448 750	3,8		3,8
Onex Spirit Co-Investment LP	quote-part	2 683 501	81,1		81,1
Ono Pharmaceutical Co Ltd		3 125 178	19,4		19,4
Open Text Corp		92 000	4,3		4,3
Oracle Corp		1 201 152	54,9		54,9
Oracle Corp Japan		1 197 122	37,2		37,2
Orascom Construction Industries		41 335	2,0		2,0
Orascom Hotels & Development		158 533	7,8		7,8
Orascom Telecom Holding SAE		8	-		-
Orbital Sciences Corp		4 465 616	3,3		3,3
Orica Ltd		250 000	4,3		4,3
Orient Group Inc	classe A	396 044	10,0		10,0
Orient Overseas International Ltd	classe A	426 913	0,5		0,5
Oriental Land Co Ltd		238 000	2,3		2,3
Origin Energy Ltd		54 449	5,0		5,0
Orion Oyj		959 076	16,3		16,3
Orix JREIT Inc	unités de fonds	100 720	2,2		2,2
		280	1,8		1,8

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Orkla ASA		839 600	8,1				8,1
Osaka Gas Co Ltd		2 127 144	8,2				8,2
Osisko Exploration Ltée		1 600 000	23,2				23,2
Otsuka Corp		17 158	1,2				1,2
Otsuka Holdings Co Ltd		273 200	6,7				6,7
Outokumpu OYJ		139 340	2,6				2,6
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd		2 733 657	20,9				20,9
Owens-Illinois Inc		40 200	1,2				1,2
PAN American Silver Corp		20 700	0,8				0,8
PBG SA		17 037	1,2				1,2
PCCW Ltd	classe A	4 354 000	1,9				1,9
PDG Realty SA Empreendimentos e Participacoes		789 300	4,8				4,8
PG&E Corp		93 900	4,5				4,5
PGE Polska Grupa Energetyczna SA		1 114 213	8,7				8,7
PHH Corp				44,0			44,0
PICC Property & Casualty Co Ltd	classe A	3 008 476	4,3				4,3
PLUS Expressways Bhd		3 067 679	4,5				4,5
PLX Technology Inc		15 359	0,1				0,1
PMC - Sierra Inc		350 000	3,0				3,0
PNC Financial Services Group Inc		167 870	10,1				10,1
POSCO		111 332	47,5				47,5
POU Chen Corp		3 701 952	3,4				3,4
PPB Group Bhd		86 900	0,5				0,5
PPG Industries Inc		40 300	3,4				3,4
PPL Corp		115 900	3,0				3,0
PPR		82 630	13,1				13,1
PTT Aromatics & Refining PCL		1 868 032	2,4				2,4
PTT Chemical PCL		616 194	3,0				3,0
PTT Exploration & Production PCL		1 976 517	10,9				10,9
PTT PCL		1 450 084	15,3				15,3
Paccar Inc		82 000	4,7				4,7
Pacific Rubiales Energy Corp		51 117	1,7				1,7
Pacific Securities Co Ltd		106 700	0,2				0,2
PagesJaunes Groupe		137 551	1,2				1,2
Paladin Energy Ltd		2 014 759	10,1				10,1
Pall Corp		28 100	1,4				1,4
Palm Landscape Architecture Co Ltd	classe A	16 369	0,2				0,2
Panasonic Corp		2 174 485	30,7				30,7

Parex Resources Inc		4 250 000	36,8		36,8
Pargesa Holding SA	classe B	29 403	2,5		2,5
Parker Drilling Co				11,4	11,4
Parker Hannifin Corp		39 000	3,3		3,3
Parkson Holdings BHD		744 788	1,3		1,3
Parkson Retail Group Ltd	classe A	1 572 670	2,4		2,4
Parmalat SpA		1 963 128	5,4		5,4
Partner Communications Co Ltd		92 819	1,9		1,9
PartnerRe Ltd		764 465	61,0		61,0
Pason Systems Inc		8 234 600	115,0		115,0
Patterson Cos Inc		22 500	0,7		0,7
Paychex Inc		78 200	2,4		2,4
Peabody Energy Corp		65 500	4,2		4,2
Pearson PLC		890 180	14,0		14,0
Pegatron Corp		2 529 266	3,6		3,6
Pengrowth Energy Trust	unités de fonds	65 629	0,8		0,8
Penn West Energy Trust	unités de fonds	92 400	2,2		2,2
Pentair Inc		18 900	0,7		0,7
People's United Financial Inc		90 650	1,3		1,3
Pepco Holdings Inc		53 700	1,0		1,0
PepsiCo Inc		393 637	25,6		25,6
PerkinElmer Inc		5 700	0,1		0,1
Pernod-Ricard SA		215 674	20,2		20,2
Perrigo Co		15 900	1,0		1,0
Perusahaan Gas Negara PT		18 572 507	9,1		9,1
PetroBakken Energy Ltd	classe A	15 400	0,3		0,3
PetroChina Co Ltd		1 114 000	1,9	1,9	
	classe A	26 236 409	34,1	34,1	36,0
Petrofac Ltd		283 255	7,0		7,0
PetroHawk Energy Corp		58 200	1,1		1,1
Petroleo Brasileiro SA		5 017 317	91,8	91,8	
	privilégiées	5 756 442	94,0	94,0	185,8
Petroleum Development Corp		30 000	1,3		1,3
Pétrolia Inc.		1 219 367	0,6		0,6
Petrominerales Ltd		12 960	0,4		0,4
Petronas Chemicals Group Bhd		3 401 800	6,1		6,1
Petronas Dagangan BHD		422 850	1,6		1,6
Petronas Gas BHD		842 237	3,0		3,0
PetSmart Inc		177 700	7,0		7,0
Peugeot SA		40 518	1,5		1,5
Pfizer Inc		2 717 264	47,3		47,3
Pharmaceutical Product Development Inc		23 500	0,6		0,6
Pharmasset Inc		50 000	2,2		2,2
Pharmaxis Ltd		152 381	0,5		0,5

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Philip Morris International Inc		450 700	26,2				26,2
Philippine Long Distance Telephone Co		79 513	4,6				4,6
Phison Electronics Corp		211 693	1,2				1,2
Pick n Pay Stores Ltd		368 062	2,7				2,7
Pimco Offshore Funds Overlay Strategies IV	quote-part	1	49,7				49,7
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	classe A	3 184 977	32,5				32,5
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	classe A	248 070	0,8				0,8
Pinnacle West Capital Corp		176 400	7,3				7,3
Pioneer Natural Resources Co		27 700	2,4				2,4
Piramal Healthcare Ltd		160 138	1,7				1,7
Pirelli & C SpA		259 209	2,1				2,1
Pitney Bowes Inc		49 400	1,2				1,2
Pixart Imaging Inc		67 819	0,3				0,3
Plains Exploration & Production Co		96 900	3,1				3,1
Plum Creek Timber Co Inc	unités de fonds	39 400	1,5				1,5
Pohjola Bank PLC	classe A	149 718	1,8				1,8
Polaris Securities Co Ltd		3 459 099	2,2				2,2
Polo Ralph Lauren Corp		15 636	1,7				1,7
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.		546 158	8,4				8,4
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA		3 013 575	3,6				3,6
Poly Hong Kong Investments Ltd		2 741 000	2,7				2,7
Poly Real Estate Group Co Ltd	classe A	781 247	1,5				1,5
Polygon Global Opportunities Fund	unités de fonds	216 877	16,2				16,2
Polymetal JSC		169 993	3,2				3,2
Polyus Gold OJSC		81 140	5,1				5,1
Porsche Automobil Holding SE	privilegiées	95 199	7,6				7,6
Porto Seguro SA		195 208	3,3				3,3
Portugal Telecom SGPS SA		634 008	7,1				7,1
Potash Corporation of Saskatchewan Inc.		3 190 623	492,8				492,8
Power Corporation du Canada		6 752 353	186,8				186,8
Powerchip Technology Corp		9 072 534	1,8				1,8
Powertech Technology Inc		1 018 496	3,4				3,4
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA		1 064 115	15,5				15,5
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA		80 862	9,7				9,7
Praxair Inc		74 300	7,0				7,0
Precision Castparts Corp		74 600	10,3				10,3
Première corporation émettrice de TACHC N-45					171,5		171,5
President Chain Store Corp		885 256	4,1				4,1

Pretoria Portland Cement Co Ltd		898 205	4,7		4,7
priceline.com Inc		11 700	4,6		4,6
Pricoa Global Funding I				75,9	75,9
Pride International Inc		33 800	1,1		1,1
Principal Financial Group Inc		77 200	2,5	81,6	84,1
ProAssurance Corp		79 740	4,8		4,8
Procter & Gamble Co, The		713 405	45,6		45,6
Prodigy Gold Inc.		2 988 720	1,0		1,0
Progress Energy Inc		170 300	7,4		7,4
Progress Energy Resources Corp		12 255 085	155,6		155,6
Progress Software Corp		96 000	4,0		4,0
Progressive Corp, The		296 400	5,9		5,9
ProLogis	unités de fonds	134 400	1,9		1,9
Promet Bhd		127 000	-		-
Prometic Life Sciences Inc		3 000 000	0,4		0,4
ProSiebenSat.1 Media AG	privilégiées	83 309	2,5		2,5
Prudential Financial Inc		133 800	7,8		7,8
Prudential PLC		2 762 640	28,7		28,7
Prysmian SpA		198 038	3,4		3,4
Public Bank BHD		1 055 150	4,4	4,4	
	classe E	777 700	3,3	3,3	7,7
Public Power Corp SA		125 719	1,8		1,8
Public Service Enterprise Group Inc		122 600	3,9		3,9
Public Storage	unités de fonds	34 900	3,5		3,5
Publicis Groupe SA		134 426	7,0		7,0
Pulte Group Inc		82 400	0,6		0,6
Puma AG Rudolf Dassler Sport		5 722	1,9		1,9
QBE Insurance Group Ltd		1 147 492	21,2		21,2
QEP Resources Inc		225 100	8,1		8,1
QLogic Corp		210 800	3,6		3,6
QR National Ltd		1 858 386	5,2		5,2
Qantas Airways Ltd		1 309 045	3,4		3,4
Qiagen NV		253 178	4,9		4,9
Qingdao Haier Co Ltd	classe A	251 377	1,1		1,1
Qinghai Salt Lake Potash Co	classe A	131 014	1,3		1,3
Qisda Corp		2 626 581	1,8		1,8
Quadra FNX Mining Ltd		4 543 691	76,1		76,1
Qualcomm Inc		399 800	19,7		19,7
Quanta Computer Inc		2 015 760	4,2		4,2
Quanta Services Inc		50 700	1,0		1,0
Quebecor Inc	classe A	310 565	11,7	11,7	
	classe B	2 272 111	85,5	85,5	97,2
Quest Diagnostics Inc		36 400	2,0		2,0
Quicksilver Resources Inc		800 000	11,7		11,7
Qwest Communications International Inc		386 000	2,9		2,9

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
RBC Capital Trust II					49,6		49,6
RBS Capital Trust I					32,7		32,7
RHB Capital Bhd		744 911	2,1				2,1
RHJ International		864 183	7,1				7,1
RLI Corp		81 600	4,3				4,3
RMB Holdings Ltd		1 235 169	7,1				7,1
RONA Inc		9 446 700	133,4				133,4
RR Donnelley & Sons Co		49 500	0,9				0,9
RSA Insurance Group PLC		3 773 328	7,3				7,3
RWE AG		462 113	30,7			30,7	
	privilégiées	40 326	2,6			2,6	33,3
RadioShack Corp		245 500	4,5				4,5
Raiffeisen Bank International AG		53 177	2,9				2,9
Rainy River Resources Ltd		6 200 000	78,2				78,2
Rakuten Inc		7 840	6,5				6,5
Ralcorp Holdings Inc		10 600	0,7				0,7
Ramsay Health Care Ltd		142 895	2,6				2,6
Ranbaxy Laboratories Ltd		179 092	2,4				2,4
Randgold Resources Ltd		98 838	8,1				8,1
Randstad Holding NV		120 044	6,3				6,3
Range Resources Corp		38 700	1,7				1,7
Raspanskaya		265 958	1,9				1,9
Ratos AB		110 737	4,1				4,1
Rautaruukki OYJ		91 225	2,1				2,1
Rayonier Inc	unités de fonds	15 400	0,8				0,8
Raytheon Co		91 200	4,2				4,2
RealD Inc		170 100	4,4				4,4
Realtek Semiconductor Corp		655 873	1,6				1,6
Reckitt Benckiser Group PLC		676 274	37,1				37,1
Red Electrica Corp SA		117 739	5,5				5,5
Red Hat Inc		45 600	2,1				2,1
Redecard SA		127 862	1,6				1,6
Redefine Properties Ltd	unités de fonds	4 351 234	5,2				5,2
Reed Elsevier NV		751 255	9,3				9,3
Reed Elsevier PLC		1 326 894	11,2				11,2
Regency Centers Corp	unités de fonds	16 100	0,7				0,7
Regions Financial Corp		355 306	2,5				2,5
Regis Corp					11,9		11,9

Reitmans Canada Ltd	classe A	273 200	5,1	5,1
Reliance Capital Ltd		167 285	2,5	2,5
Reliance Communications Ltd		878 545	2,8	2,8
Reliance Industries Ltd		2 227 823	52,4	52,4
Reliance Infrastructure Ltd		187 611	3,5	3,5
Reliance Power Ltd		955 179	3,4	3,4
Remgro Ltd		737 212	12,5	12,5
RenaissanceRe Holdings Ltd		11 500	0,7	0,7
Renault SA		79 132	4,6	4,6
Renewable Energy Corp ASA		543 203	1,7	1,7
Renhe Commercial Holdings Co Ltd		10 134 331	1,8	1,8
Renhe Pharmacy Co Ltd	classe A	50 200	0,2	0,2
Reno de Medici SpA		20 450 000	6,6	6,6
Repsol YPF SA		803 400	22,3	22,3
Republic Services Inc		88 300	2,6	2,6
Research In Motion Limited		4 929 179	286,2	286,2
Resolute Energy Corp		100 000	1,5	1,5
Resolution Ltd		1 586 973	5,8	5,8
Resona Holdings Inc		661 000	3,9	3,9
Ressources Appalaches Inc.		2 000 000	0,2	0,2
Ressources Brionor inc.		2 336 805	0,3	0,3
Ressources Cartier inc.		2 755 220	1,2	1,2
Ressources Cogitore Inc.		5 832 901	1,6	1,6
Ressources D'Arianne inc.		2 777 782	1,3	1,3
Ressources Eastmain Inc.		938 600	2,0	2,0
Ressources Géoméga inc.		572 000	0,6	0,6
Ressources Golden Tag Ltée		926 500	0,6	0,6
Ressources Jourdan inc.		1 173 953	0,2	0,2
Ressources Métanor Inc.		3 137 968	1,4	1,4
Ressources Pershimco inc.		714 286	0,4	0,4
Ressources Sirios Inc.		5 527 621	0,4	0,4
Ressources Strateco Inc.		1 025 745	1,0	1,0
Ressources Threegold inc.		2 146 666	0,9	0,9
Reunert Ltd		302 932	3,0	3,0
Rexam PLC		954 012	4,9	4,9
Reynolds American Inc		84 300	2,7	2,7
Richtek Technology Corp		78 944	0,7	0,7
Richter Gedeon Nyrt.		23 799	4,8	4,8
Ricoh Co Ltd		729 665	10,6	10,6
Rinnai Corp		38 400	2,3	2,3
Rio Tinto Ltd		477 259	41,5	41,5
Rio Tinto PLC		1 577 222	110,1	110,1
RiseSun Real Estate Development Co Ltd		146 809	0,3	0,3
Rising Nonferrous Metals Share Co Ltd	classe A	34 060	0,3	0,3
Ritchie Bros Auctioneers Inc		1 541 000	35,3	35,3

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Ritchie Multi-Strategy Global Ltd	unités de fonds	3	3,0				3,0
RITE AID CORP		615 000	0,5				0,5
Rizhao Port Co Ltd		281 400	0,2				0,2
Robbins & Myers Inc		120 000	4,3				4,3
Robert Half International Inc		34 600	1,1				1,1
Roche Holding AG		769 644	112,4				112,4
Rockwell Automation Inc		34 500	2,5				2,5
Rockwell Collins Inc		38 000	2,2				2,2
Rogers Communications Inc	classe A	464 000	16,9		72,1	89,0	
	classe B	91 900	3,2			3,2	92,2
Rohatyn Group Global Opportunity Fund	unités de fonds	2	3,3				3,3
Rohm Co Ltd		108 526	6,9				6,9
Rolls-Royce Group PLC		2 017 331	19,6				19,6
Rongxin Power Electronic Co Ltd		63 150	0,5				0,5
Roper Industries Inc		132 600	10,1				10,1
Rosneft Oil Co		2 706 644	19,3				19,3
Ross Stores Inc		29 800	1,9				1,9
Rossi Residencial SA		94 900	0,8				0,8
Rowan Cos Inc		28 200	1,0				1,0
Royal Bank of Scotland Group PLC		18 922 994	11,5		131,8		143,3
Royal Caribbean Cruises Ltd		26 800	1,3				1,3
Royal Dutch Shell PLC	classe A	3 893 462	129,5			129,5	
	classe B	2 926 580	96,3			96,3	225,8
Ruentex Development Co Ltd		776 000	1,4				1,4
Ruentex Industries Ltd		726 524	2,2				2,2
RuggedCom Inc		858 500	15,5				15,5
Rural Electrification Corp Ltd		504 409	3,4				3,4
Ryanair Holdings plc		80 816	2,5				2,5
Ryder System Inc		2 500	0,1				0,1
S1 Corp		29 113	1,4				1,4
SABMiller Pic		1 033 928	36,3				36,3
SACI Falabella		488 890	5,5				5,5
SAIC Inc		89 600	1,4				1,4
SAIC Motor Corp Ltd	classe A	581 964	1,3				1,3
SAP AG		937 201	47,6				47,6
SBA Communications Corp	classe A	21 300	0,8	19,3			20,1
SBI Holdings Inc		21 695	3,3				3,3
SBM Offshore NV		182 369	4,1				4,1
SCANA Corp		178 600	7,2				7,2

SDIC Huajing Power Holdings Co Ltd	classe A	212 503	0,2		0,2
SDIC Xinji Energy Co Ltd	classe A	131 400	0,3		0,3
SEI Investments Co		25 300	0,6		0,6
SES SA		326 056	7,7		7,7
SGAM A.I. Starway Fund, Ltd	unités de fonds	41 164	30,0		30,0
SGIS Songshan Co Ltd	classe A	385 205	0,2		0,2
SGS SA		5 957	10,0		10,0
SJM Holdings Ltd		1 712 851	2,7		2,7
SK Broadband Co Ltd		246 909	1,2		1,2
SK C&C Co Ltd		25 538	1,9		1,9
SK Energy Co Ltd		102 330	17,4		17,4
SKF AB	classe B	424 067	12,0		12,0
SK Holdings Co Ltd		43 976	5,4		5,4
SK Networks Co Ltd		147 902	1,7		1,7
SK Telecom Co Ltd		66 393	10,1		10,1
SLM Corp		116 800	1,5	70,1	71,6
SM Energy Co		8 400	0,5		0,5
SM Investments Corp		312 094	3,8		3,8
SM Prime Holdings Inc		7 942 960	2,1		2,1
SMC Corp		58 712	10,0		10,0
S-Oil Corp		76 673	6,2		6,2
SP AusNet		1 503 031	1,3		1,3
SPDR S&P 500 ETF Trust	unités de fonds indexés	40 422	5,1		5,1
SP Setia Bhd		1 055 308	2,0		2,0
SPX Corp		9 700	0,7		0,7
SSAB AB	classe A	196 464	3,3		3,3
STEC Inc		50 000	0,9		0,9
STMicroelectronics NV		696 866	7,2		7,2
STX Pan Ocean Co Ltd		135 240	1,4		1,4
SUPERVALU Inc		96 649	0,9		0,9
SVA Electron Co Ltd	classe A	187 366	0,2		0,2
SYSCO Corp		152 297	4,4		4,4
Safeway Inc		144 987	3,2		3,2
Safran SA		182 422	6,4		6,4
Sage Group PLC, The		1 432 305	6,1		6,1
Saipem SpA		288 055	14,1		14,1
Saks Inc				21,8	21,8
Salesforce.com Inc		28 000	3,7		3,7
Sally Beauty Holdings Inc		250 000	3,6		3,6
Salzgitter AG		45 770	3,5		3,5
Sampo Oyj	classe A	461 527	12,3		12,3
Samsung C&T Corp		212 779	14,7		14,7
Samsung Card Co		73 271	4,0		4,0
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd		101 738	11,0		11,0

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Samsung Electronics Co Ltd	privilégées	188 092	156,3			156,3	
		34 988	19,9			19,9	176,2
Samsung Engineering Co Ltd		51 078	8,6				8,6
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		60 495	11,9				11,9
Samsung Heavy Industries Co Ltd		275 162	9,9				9,9
Samsung Life Insurance Co Ltd		85 129	7,6				7,6
Samsung SDI Co Ltd		58 175	8,6				8,6
Samsung Securities Co Ltd		85 345	6,6				6,6
Samsung Techwin Co Ltd		63 321	5,7				5,7
Sanan Optoelectronics Co Ltd	classe A	67 200	0,5				0,5
SanDisk Corp		131 100	6,5	30,6			37,1
Sands China Ltd		2 626 400	5,7				5,7
Sandvik AB		1 097 069	21,3				21,3
Sankyo Co Ltd		58 362	3,3				3,3
Sanlam Ltd		3 217 885	13,5				13,5
Sanofi-Aventis SA		1 156 166	73,7				73,7
Sanoma Oyj		88 018	1,9				1,9
Santen Pharmaceutical Co Ltd		84 096	2,9				2,9
Santos Ltd		920 984	12,3				12,3
Sany Heavy Industry Co Ltd	classe A	691 454	2,3				2,3
Sappi Ltd		914 488	4,7				4,7
Sapporo Hokuyo Holdings Inc		347 600	1,6				1,6
Sapporo Holdings Ltd		279 661	1,3				1,3
Saputo Inc		2 107 266	83,4				83,4
Sara Lee Corp		157 110	2,7				2,7
Sasol Ltd		979 924	51,0				51,0
Satyam Computer Services Ltd		1 001 419	1,5				1,5
Savanna Energy Services Corp		6 846 600	48,5				48,5
Savant Explorations Ltd.		563 500	0,2				0,2
Sberbank of Russia		14 701 444	49,8			49,8	
	privilégées	1 702 585	4,2			4,2	54,0
Scania AB	classe B	348 157	8,0				8,0
Schindler Holding AG		76 314	9,0				9,0
Schlumberger Ltd		336 337	27,9				27,9
Schneider Electric SA		265 116	39,6				39,6
Schooner Trust					18,0		18,0
Schroders PLC		123 586	3,6				3,6
Scotiabank Tier I Trust					20,4		20,4
Scottish & Southern Energy PLC		1 008 768	19,2				19,2

Scripps Networks Interactive Inc	classe A	21 800	1,1	1,1
Seadrill Ltd		301 437	10,2	10,2
Seagate Technology PLC		95 300	1,4	1,4
Seahawk Minerals Ltd		47 500	-	-
Sealed Air Corp		38 400	1,0	1,0
Searainbow Holding Corp	classe A	191 848	0,4	0,4
Sears Holdings Corp		10 900	0,8	0,8
Secom Co Ltd		228 479	10,8	10,8
Securitas AB	classe B	340 677	4,0	4,0
Sega Sammy Holdings Inc		215 669	4,1	4,1
Segro PLC	unités de fonds	806 777	3,6	3,6
Seiko Epson Corp		142 088	2,6	2,6
Sekisui Chemical Co Ltd		470 000	3,4	3,4
Sekisui House Ltd		626 556	6,3	6,3
Select Medical Holdings Corp		200 000	1,5	1,5
SembCorp Industries Ltd		1 069 000	4,3	4,3
SembCorp Marine Ltd		903 000	3,8	3,8
Semen Gresik Persero Tbk PT		5 049 732	5,3	5,3
Semiconductor Manufacturing International Corp		22 197 000	1,6	1,6
Sempra Energy		106 900	5,6	5,6
Senshu Ikeda Holdings Inc		713 500	1,0	1,0
Seoul Semiconductor Co Ltd		54 599	1,9	1,9
Serco Group PLC		536 276	4,6	4,6
Sesa GOA Ltd		585 487	4,3	4,3
Seven & I Holdings Co Ltd		829 852	22,1	22,1
Seven Bank Ltd		664	1,4	1,4
Severn River Capital Offshore Fund Ltd	unités de fonds	50 001	60,3	60,3
Severn Trent PLC		257 906	5,9	5,9
Severstal OAO		343 140	5,8	5,8
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd	classe A	296 400	0,3	0,3
Shandong Denghai Seeds Co Ltd		25 000	0,2	0,2
Shandong Dong-E E-Jiao-A	classe A	178 643	1,4	1,4
Shandong Expressway Co Ltd	classe A	238 788	0,2	0,2
Shandong Gold Mining Co Ltd	classe A	242 992	1,9	1,9
Shandong Haihua Co Ltd	classe A	190 597	0,2	0,2
Shandong Helon Co Ltd	classe A	183 928	0,1	0,1
Shandong Homey Aquatic Development Co Ltd		123 700	0,3	0,3
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd	classe A	105 600	0,2	0,2
Shandong Huatai Paper Co Ltd	classe A	161 207	0,2	0,2
Shandong Humon Smelting Co Ltd		20 400	0,2	0,2
Shandong Jinjing Science & Technology Co Ltd		136 200	0,3	0,3
Shandong Jinling Mining Co Ltd		95 100	0,3	0,3
Shandong Luxin High-Tech Industry Co Ltd	classe A	38 100	0,2	0,2
Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd	classe A	297 254	0,4	0,4
Shandong Sun Paper Industry Joint Stock Co Ltd		107 000	0,2	0,2

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd	classe H	900 000	2,5				2,5
Shanghai Aerospace Automobile Electro Mechanical Co	classe A	130 774	0,3				0,3
Shanghai AJ Corp	classe A	238 115	0,3				0,3
Shanghai Bailian Group Co Ltd	classe A	225 552	0,5				0,5
Shanghai Chengtou Holding Co Ltd	classe A	353 117	0,4				0,4
Shanghai Construction Co Ltd	classe A	124 580	0,3				0,3
Shanghai Datun Energy Resources Co Ltd	classe A	98 700	0,4				0,4
Shanghai Dazhong Public Utilities Group Co Ltd	classe A	421 320	0,4				0,4
Shanghai Electric Group Co Ltd	classe A	3 703 273	2,4				2,4
Shanghai Electric Power Co Ltd		227 900	0,1				0,1
Shanghai Forte Land Co., Ltd.		3 470 000	1,1				1,1
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd		357 700	0,7				0,7
Shanghai Friendship Group Inc Ltd		56 661	0,2				0,2
Shanghai Haixin Group Co	classe A	196 500	0,2				0,2
Shanghai Industrial Development Co Ltd	classe A	134 580	0,2				0,2
Shanghai Industrial Holdings Ltd	classe A	673 273	2,9				2,9
Shanghai International Airport Co Ltd	classe A	328 974	0,6				0,6
Shanghai International Port Group Co Ltd	classe A	716 756	0,4				0,4
Shanghai Jahwa United Co Ltd	classe A	86 677	0,5				0,5
Shanghai Jiabao Industry & Commerce Co Ltd		127 800	0,2				0,2
Shanghai Jiao Yun Co Ltd		129 800	0,1				0,1
Shanghai Jinfeng Wine Co Ltd	classe A	101 177	0,2				0,2
Shanghai Jinjiang International Hotels Development Co Ltd		55 600	0,2				0,2
Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co Ltd		81 611	0,1				0,1
Shanghai Kehua Bio-Engineering Co Ltd		134 480	0,4				0,4
Shanghai Lansheng Corp		49 800	0,1				0,1
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	classe A	96 385	0,2			0,2	
	classe B	564 018	0,9			0,9	1,1
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co Ltd		128 797	0,2				0,2
Shanghai New Huangpu Real Estate Co Ltd	classe A	149 416	0,2				0,2
Shanghai New World Co Ltd	classe A	141 600	0,3				0,3
Shanghai Oriental Pearl Group Co Ltd	classe A	435 273	0,6				0,6
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	classe A	272 223	0,9				0,9
Shanghai Pudong Development Bank	classe A	2 436 026	4,6				4,6
Shanghai Qiangsheng Holding Co Ltd		202 200	0,2				0,2
Shanghai Shenhua Holdings Co Ltd	classe A	557 925	0,3				0,3
Shanghai Shimao Co Ltd	classe A	103 900	0,2				0,2
Shanghai Siyuan Electric Co Ltd		78 000	0,3				0,3

Shanghai Tunnel Engineering Co Ltd	classe A	169 225	0,3		0,3
Shanghai Wanye Enterprises Co Ltd		143 100	0,2		0,2
Shanghai Xinhua Media Co Ltd	classe A	148 360	0,2		0,2
Shanghai Yimin Commerce Group Co Ltd		168 900	0,2		0,2
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd	classe A	343 566	0,7		0,7
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co Ltd	classe A	272 410	0,4		0,4
Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd	classe A	542 750	0,5		0,5
Shanghai Zhixin Electric Co Ltd	classe A	120 800	0,3		0,3
Shanghai Zi Jiang Enterprise Group Co Ltd	classe A	357 000	0,3		0,3
Shangri-La Asia Ltd	classe A	1 416 000	3,8		3,8
Shantui Construction Machinery Co Ltd	classe A	207 348	0,6		0,6
Shanxi Antai Group Co Ltd		214 400	0,2		0,2
Shanxi Coal International Energy Group Co Ltd		66 600	0,3		0,3
Shanxi Guoyang New Energy Co Ltd	classe A	369 604	1,6		1,6
Shanxi Lanhua Sci-Tech Venture Co Ltd	classe A	107 243	0,8		0,8
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd	classe A	117 909	1,1		1,1
Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd	classe A	778 057	0,6		0,6
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd	classe A	44 400	0,5		0,5
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power Co Ltd	classe A	484 211	1,9		1,9
Sharp Corp		1 097 629	11,3		11,3
Shaw Communications Inc	classe B	71 300	1,5	76,3	77,8
Shenergy Co Ltd	classe A	537 817	0,6		0,6
Shenma Industry Co Ltd		81 200	0,1		0,1
Shenyang Ingenious Development Co Ltd	classe A	325 501	0,2		0,2
Shenyang Machine Tool Co Ltd	classe A	116 200	0,2		0,2
Shenzhen Accord Pharmaceutical Co Ltd		24 300	0,1		0,1
Shenzhen Agricultural Products Co Ltd	classe A	170 560	0,5		0,5
Shenzhen Airport Co	classe A	240 048	0,2		0,2
Shenzhen Development Bank Co	classe A	833 004	2,0		2,0
Shenzhen Energy Group Co Ltd	classe A	224 315	0,3		0,3
Shenzhen Heungkong Holding Co Ltd		136 300	0,1		0,1
Shenzhen Jinjia Color Printing Group Co Ltd		71 000	0,1		0,1
Shenzhen Kaifa Technology Co Ltd	classe A	202 700	0,4		0,4
Shenzhen Laibao Hi-tech Co Ltd		73 200	0,7		0,7
Shenzhen Neptunus Bioengineering Co Ltd		162 100	0,3		0,3
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd	classe A	477 479	0,9		0,9
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co Ltd		20 100	0,2		0,2
Shenzhen Yantian Port Holding Co Ltd	classe A	154 715	0,1		0,1
Shenzhen Zhenye Group Co Ltd		202 550	0,2		0,2
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nonfemet Co Ltd	classe A	352 213	1,2		1,2
Sheritt International Corp		59 900	0,5		0,5
Sherwin-Williams Co, The		22 400	1,9		1,9
Shijiazhuang Changshan Textile Co Ltd	classe A	127 600	0,1		0,1
Shikoku Electric Power Co Inc		190 200	5,6		5,6
Shimadzu Corp		275 000	2,1		2,1

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Shimamura Co Ltd		24 119	2,2			2,2
Shimano Inc		72 271	3,7			3,7
Shimao Property Holdings Ltd	classe A	1 985 856	3,0			3,0
Shimizu Corp		644 000	2,7			2,7
Shin Kong Financial Holding Co Ltd		5 505 864	2,6			2,6
Shin-Etsu Chemical Co Ltd		446 690	24,1			24,1
Shinhan Financial Group Co Ltd		686 268	31,8			31,8
Shinko Electric Industries Co Ltd		73 600	0,8			0,8
Shinsegae Co Ltd		24 083	12,9			12,9
Shinsei Bank Ltd		1 009 280	1,3			1,3
Shionogi & Co Ltd		324 769	6,4			6,4
Shire PLC		746 755	23,9			23,9
Shiseido Co Ltd		369 894	8,0			8,0
Shizuoka Bank Ltd, The		653 457	6,0			6,0
Shoppers Drug Mart Corp		87 279	3,5			3,5
Shoprite Holdings Ltd		693 989	10,4			10,4
Showa Denko KK		1 547 389	3,5			3,5
Showa Shell Sekiyu KK		204 241	1,9			1,9
Shuangliang Eco-Energy Systems Co Ltd		115 040	0,3			0,3
Shui On Land Ltd	classe A	3 499 887	1,7			1,7
Siam Cement PCL		510 756	6,0			6,0
Siam Commercial Bank PCL		2 599 133	8,9			8,9
Sichuan Changhong Electric Co Ltd	classe A	680 602	0,4			0,4
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd	classe A	115 900	0,3			0,3
Sichuan Expressway Co Ltd		153 500	0,2			0,2
Sichuan Hongda Co Ltd	classe A	211 400	0,5			0,5
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd	classe A	16 300	0,4			0,4
Sichuan Lutianhua Co Ltd	classe A	97 024	0,1			0,1
Sichuan New Hope Agribusiness Co Ltd	classe A	142 145	0,4			0,4
Sichuan Swellfun Co Ltd	classe A	100 083	0,3			0,3
Sichuan Western Resources Holding Co Ltd		37 900	0,2			0,2
Siemens AG		901 520	111,4			111,4
Siemens India Ltd		137 770	2,5			2,5
Sigma-Aldrich Corp		29 600	2,0			2,0
Sika AG		2 223	4,9			4,9
Siliconware Precision Industries Co		5 040 515	6,0			6,0
Silver Plaza Group Co Ltd		61 500	0,2			0,2
Silver Standard Resources Inc		850 000	23,6			23,6

Silver Wheaton Corp		5 066 500	197,5	197,5
Sime Darby Bhd		5 530 579	15,7	15,7
Simon Property Group Inc	unités de fonds	163 518	16,2	16,2
Simplo Technology Co Ltd		72 070	0,5	0,5
Sims Metal Management Ltd		177 465	3,9	3,9
Singapore Airlines Ltd		585 810	7,0	7,0
Singapore Exchange Ltd		932 751	6,1	6,1
Singapore Press Holdings Ltd		1 671 687	5,2	5,2
Singapore Telecommunications Ltd		8 799 870	20,8	20,8
Sino Land Co Ltd	classe A	2 832 000	5,3	5,3
Sino-American Silicon Products Inc		492 000	1,6	1,6
Sino-Forest Corp		1 375 100	32,0	32,0
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	classe A	3 855 474	2,5	2,5
Sinochem International Corp	classe A	220 935	0,4	0,4
Sinofert Holdings Ltd	classe A	2 591 910	1,3	1,3
Sinolink Securities Co Ltd		88 800	0,2	0,2
Sinoma International Engineering Co	classe A	103 713	0,6	0,6
SinoPac Financial Holdings Co Ltd		6 536 954	3,0	3,0
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	classe A	3 119 341	1,8	1,8
Sinopharm Group Co	classe H	725 200	2,5	2,5
Sinotrans Air Transportation Development Co Ltd	classe A	112 515	0,2	0,2
Sinotruk Hong Kong Ltd		858 334	0,9	0,9
Sistema JSFC		164 299	4,1	4,1
Sistema-Hals		3	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken AB	classe A	1 542 502	12,8	12,8
Skanska AB	classe B	434 451	8,6	8,6
Sky City Entertainment Group Ltd		625 636	1,6	1,6
Skyworth Digital Holdings Ltd		1 876 000	1,1	1,1
Smith & Nephew PLC		983 253	10,3	10,3
Smithfield Foods Inc		100 000	2,0	2,0
Smiths Group PLC		425 317	8,2	8,2
Snam Rete Gas SpA		1 553 984	7,7	7,7
Snap-On Inc		2 800	0,2	0,2
Sobeys Inc				22,0
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA		153 714	8,7	8,7
Société Asbestos Limitée		259 065	0,1	0,1
Société Aurifère Barrick		4 573 059	242,9	242,9
Societe BIC SA		29 053	2,5	2,5
Société Canadian Tire Limitée, La	classe A	15 900	1,1	35,0
Société Centrale des Bois et Scieries de la Manche	unités de fonds	1 832 240	9,8	9,8
Société de financement GE Capital du Canada				86,6
Société d'Exploitation Minière Vior Inc.		8 971 873	1,7	1,7
Société en commandite Gaz Métro				23,6
Société Générale		695 020	37,3	37,3
Société pour l'Expansion des Exportations				6,7

au 31 décembre 2010

(Juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs Obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Société Télévision Française 1		127 210	2,2			2,2
Sodexo		102 575	7,1			7,1
Softbank Corp		883 394	30,4			30,4
Soho China Ltd	classe A	2 565 102	1,9			1,9
Sojitz Corp		1 361 689	3,0			3,0
Sol Melia SA		53 000	0,5			0,5
Solvay SA		64 508	6,9			6,9
Sonic Healthcare Ltd		401 478	4,7			4,7
Sonova Holding AG		49 894	6,4			6,4
Sony Corp		1 103 438	39,6			39,6
Sony Financial Holdings Inc		946	3,8			3,8
Sotheby's		69 773	3,1			3,1
Sound Environmental Co Ltd		77 200	0,4			0,4
Sourcefire Inc		1 400	-			-
Southern Co		200 300	7,6			7,6
Southern Copper Corp		361 823	17,5			17,5
Southern Union Co		200 000	4,8			4,8
SouthGobi Resources Ltd		1 418 500	17,3			17,3
Southwest Airlines Co		71 900	0,9			0,9
Southwestern Energy Co		84 000	3,1			3,1
Souza Cruz SA		91 314	4,9			4,9
Spar Group Ltd, The		291 432	4,3			4,3
Spectra Energy Corp		157 500	3,9			3,9
Sphinx Managed Futures Fund	unités de fonds	69 273	-			-
Spinnaker Global Emerging Markets Fund	unités de fonds	98 472	13,1			13,1
Spinnaker Global Opportunities Fund	unités de fonds	408 389	76,9			76,9
Spinnaker Global Strategic Fund	unités de fonds	92 970	21,8			21,8
Sprint Nextel Corp		923 514	3,9			3,9
Square Enix Holdings Co Ltd		69 000	1,2			1,2
St Jude Medical Inc		81 800	3,5			3,5
Standard Bank Group Ltd		2 021 927	32,7			32,7
Standard Chartered PLC		2 541 875	68,2			68,2
Standard Life PLC		2 458 805	8,3			8,3
Stanley Black & Decker Inc		38 397	2,6			2,6
Stanley Electric Co Ltd		158 640	2,9			2,9
Stantec Inc		2 475 250	68,6			68,6
Staples Inc		175 800	4,0			4,0
Star Lake Bioscience Co Inc Zhaoqing Guangdong		157 200	0,3			0,3

Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc		45 800	2,8		2,8
State Bank of India		108 114	6,8		6,8
State Street Corp		200 843	9,2		9,2
Statoil ASA		1 232 485	29,2		29,2
Statoil Fuel & Retail ASA		733 000	6,7		6,7
Steel Authority Of India Ltd		773 559	3,1		3,1
Steinhoff International Holdings Ltd		2 091 135	7,7		7,7
Stellar Pacific Ventures Inc.		1 691 000	0,1		0,1
Stericycle Inc		19 800	1,6		1,6
Sterlite Industries India Ltd		2 289 096	9,5		9,5
Steven Madden Ltd		90 000	3,7		3,7
Stewart Enterprises Inc				4,7	4,7
Stockland	unités de fonds	3 418 320	12,5		12,5
Stora Enso Oyj		636 209	6,5		6,5
Storm Resources Ltd		2 500 000	10,0		10,0
Stomoway Diamond Corp		19 480 500	11,9		11,9
Strait Crossing Development Inc				9,1	9,1
Strategic Value Restructuring Fund	unités de fonds	750 000	82,6		82,6
Stratus Fund Ltd	unités de fonds	38 351	81,9		81,9
Straumann Holding AG		8 470	1,9		1,9
Stryker Corp		243 163	13,0		13,0
Student Transportation Inc		7 318 518	44,6		44,6
SuccessFactors Inc		70 000	2,0		2,0
Suedzucker AG		71 827	1,9		1,9
Suez Environnement Co		293 034	6,0		6,0
Sul America SA	unités de fonds	188 911	2,4		2,4
Sumco Corp		125 718	1,8		1,8
Sumitomo Chemical Co Ltd		1 710 799	8,4		8,4
Sumitomo Corp		1 241 672	17,5		17,5
Sumitomo Electric Industries Ltd		825 480	11,4		11,4
Sumitomo Heavy Industries Ltd		595 646	3,8		3,8
Sumitomo Metal Industries Ltd		3 660 966	9,0		9,0
Sumitomo Metal Mining Co Ltd		571 316	9,9		9,9
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		1 483 840	52,6		52,6
Sumitomo Realty & Development Co Ltd		531 586	12,6		12,6
Sumitomo Rubber Industries Ltd		185 321	1,9		1,9
Sumitomo Trust & Banking Co Ltd, The		1 617 959	10,1		10,1
Sun Hung Kai Properties Ltd	classe A	2 093 828	34,6		34,6
Sun Life Capital Trust				6,2	6,2
Sun Pharmaceutical Industries Ltd		526 039	5,7		5,7
Suncor Energy Inc		18 391 816	704,0		704,0
Suncorp Group Ltd		1 394 140	12,2		12,2
Sundiro Holding Co Ltd	classe A	209 000	0,2		0,2

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Suning Appliance Co Ltd	classe A	1 314 018	2,6				2,6
Suning Universal Co Ltd		181 300	0,3				0,3
Sunoco Inc		29 200	1,2				1,2
Sunstone Hotel Investors Inc				15,2			15,2
Suntec Real Estate Investment Trust	unités de fonds	1 591 000	1,9				1,9
SunTrust Banks Inc		144 633	4,2				4,2
Sunvim Group Co Ltd		133 300	0,2				0,2
Surgutneftegas OJSC		12 165 324	12,8			12,8	
	privilégiées	11 801 934	6,0			6,0	18,8
Suruga Bank Ltd		223 651	2,1				2,1
Suzano Papel e Celulose SA	privilégiées A	305 617	2,7				2,7
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co Ltd		34 000	0,4				0,4
Suzhou New District Hi-Tech Industrial Co Ltd		185 300	0,1				0,1
Suzlon Energy Ltd		1 188 658	1,4				1,4
Suzuken Co Ltd		75 072	2,3				2,3
Suzuki Motor Corp		368 200	9,0				9,0
Svenska Cellulosa AB	classe B	623 678	9,8				9,8
Svenska Handelsbanken AB	classe A	532 584	16,9				16,9
Swatch Group AG, The		47 487	3,8			3,8	
	classe B	33 303	14,9			14,9	18,7
Swedbank AB		777 083	10,8				10,8
Swedish Match AB		252 255	7,3				7,3
Swire Pacific Ltd	classe A	837 303	13,7				13,7
Swiss Life Holding AG		33 333	4,8				4,8
Swiss Reinsurance Co Ltd		383 261	20,6				20,6
Swisscom AG		26 368	11,6				11,6
Symantec Corp		352 900	5,9				5,9
Synchronoss Technologies Inc		120 000	3,2				3,2
Syngenta AG		103 593	30,2				30,2
Synnex Technology International Corp		2 000 997	5,4				5,4
Synopsys Inc		28 700	0,8				0,8
Synthes Inc		64 582	8,7				8,7
Sysmex Corp		36 400	2,5				2,5
TABCORP Holdings Ltd		741 007	5,4				5,4
TBEA Co Ltd	classe A	553 830	1,6				1,6
TCF Financial Corp		226 700	3,3				3,3
TCL Corp		723 600	0,4				0,4
TD Ameritrade Holding Corp		5 625 519	106,2				106,2
TD Bank NA						87,5	87,5

TD Capital Trust						
TD Capital Trust IV					75,1	75,1
T&D Holdings Inc					10,9	10,9
TDK Corp		297 386	7,5			7,5
TECO Energy Inc		136 533	9,5			9,5
TELUS Corp		160 400	2,8			2,8
		11 800	0,5		76,9	77,4
THK Co Ltd	classe A	29 700	1,3			1,3
THQ Inc		131 064	3,0			3,0
TIBCO Software Inc		600 000	3,6			3,6
TJX Cos Inc		95 000	1,9			1,9
TMK OAO		100 000	4,4			4,4
TMX Group Inc		99 770	2,0			2,0
TNT NV		138 078	5,1			5,1
TOTO Ltd		415 390	10,9			10,9
TPG-Axon Partners (Offshore), Ltd		302 638	2,2			2,2
TRW Automotive Holdings Corp	unités de fonds	48 527	53,2			53,2
T Rowe Price Group Inc		19 696	1,0			1,0
TSRC Corp		62 700	4,0			4,0
TUI AG		773 816	1,8			1,8
TUI Travel plc		149 939	2,1			2,1
Tainan Spinning Co Ltd		605 923	2,3			2,3
Taisei Corp		1 556 000	1,2			1,2
Taishin Financial Holding Co Ltd		1 116 347	2,6			2,6
Taisho Pharmaceutical Co Ltd		7 042 689	4,1			4,1
Taiwan Business Bank		147 000	3,2			3,2
Taiwan Cement Corp		4 115 218	1,9			1,9
Taiwan Cooperative Bank		5 535 010	6,2			6,2
Taiwan Fertilizer Co Ltd		6 164 992	5,3			5,3
Taiwan Glass Industrial Corp		1 251 102	4,6			4,6
Taiwan Mobile Co Ltd		1 408 877	1,7			1,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		3 170 963	7,5			7,5
Taiyo Nippon Sanso Corp		41 898 432	101,4			101,4
Taiyuan Coal Gasification Co Ltd		286 286	2,5			2,5
Taiyuan Heavy Industry Co	classe A	91 228	0,4			0,4
Takashimaya Co Ltd	classe A	121 381	0,4			0,4
Takeda Pharmaceutical Co Ltd		288 540	2,5			2,5
Take-Two Interactive Software Inc		826 130	40,4			40,4
Talaat Moustafa Group		286 525	3,5			3,5
Talisman Energy Inc		1 555 467	2,3			2,3
Tam SA		20 516 533	453,8			453,8
Tambang Batubara Bukit Asam Tbk PT	privilégiées	93 200	2,2			2,2
Tangshan Jidong Cement Co Ltd		1 373 060	3,5			3,5
Tangshan Sanyou Chemical Industries Co Ltd	classe A	227 762	0,8			0,8
Target Corp		166 600	0,2			0,2
		170 700	10,2			10,2

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(Juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs obligations convertibles	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant			
Tata Consultancy Services Ltd		799 760	20,7			20,7
Tata Motors Ltd		431 067	12,5			12,5
Tata Power Co Ltd		165 655	5,0			5,0
Tata Steel Ltd		491 551	7,4			7,4
Tatneft		2 411 114	11,7			11,7
Tatts Group Ltd		1 394 736	3,7			3,7
Tatung Co Ltd		8 035 642	2,2			2,2
Tauron Polska Energia SA		1 759 001	3,9			3,9
Technip SA		22 552	2,1			2,1
Technologies D-Box inc		17 142 857	10,5			10,5
Teck Resources Ltd	classe A	1 587 600	98,4		98,4	
	classe B	2 843 166	175,7		175,7	274,1
Teco Electric and Machinery Co Ltd		2 794 226	1,9			1,9
Teijin Ltd		1 018 740	4,3			4,3
Tele Norte Leste Participacoes SA		88 926	1,7		1,7	
	privilégiées	122 560	1,8		1,8	3,5
Tele2 AB	classe B	342 690	7,1			7,1
Télébec LP					10,7	10,7
Telecom Corp of New Zealand Ltd		2 089 707	3,5			3,5
Telecom Egypt		581 287	1,8			1,8
Telecom Italia SpA		16 952 876	20,5			20,5
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	classe B	3 278 850	37,9			37,9
Telefonica O2 Czech Republic AS		194 746	3,9			3,9
Telefonica SA		2 982 467	67,4			67,4
Telefonos de Mexico SAB de CV	série L	9 072 179	7,3			7,3
Telekom Austria AG		361 484	5,1			5,1
Telekom Malaysia Bhd		627 215	0,7			0,7
Telekomunikacja Polska SA		1 250 730	6,9			6,9
Telekomunikasi Indonesia Tbk PT		17 162 161	15,0			15,0
Telemar Norte Leste SA	privilégiées	44 867	1,3			1,3
Telenor ASA		913 966	14,8			14,8
Telephone & Data Systems Inc	série A	9 600	0,3			0,3
TeliaSonera AB		2 507 094	19,8			19,8
Telekom SA Ltd		443 339	2,5			2,5
Tellabs Inc		17 800	0,1			0,1
Tellhow Sci-Tech Co Ltd		105 100	0,2			0,2
Telling Telecommunication Holding Co Ltd	classe A	177 800	0,3			0,3
Telstra Corp Ltd		4 848 407	13,8			13,8
Tempur-Pedic International Inc		103 870	4,1			4,1

Tenaga Nasional Bhd		3 334 823	9,0			9,0
Tenaris SA		513 765	12,6			12,6
Tencent Holdings Ltd	classe A	1 251 120	27,0			27,0
Tenet Healthcare Corp		23 400	0,2			0,2
Teradata Corp		40 600	1,7			1,7
Teradyne Inc		533 700	7,4	37,8		45,2
Terasen Gas Inc					23,0	23,0
Terasen Inc					25,9	25,9
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA		1 417 425	6,0			6,0
Terumo Corp		186 809	10,5			10,5
Tesco PLC		8 786 180	58,1			58,1
Tesoro Corp		6 900	0,1			0,1
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	classe A	1 031 608	53,8			53,8
Texas Instruments Inc		295 800	9,6			9,6
Textron Financial Corp					4,2	4,2
Thai Airways International Pcl		1 114 857	1,8			1,8
Thai Oil PCL		1 389 328	3,6			3,6
Thales SA		99 578	3,5			3,5
Theratechnologies Inc		4 575 800	25,0			25,0
Thermo Fisher Scientific Inc		98 500	5,4			5,4
Thomas Cook Group PLC	classe A	933 815	2,8			2,8
Thomson Reuters Corp		4 111 075	153,1		35,7	188,8
Thoratec Corp		250 000	7,0	4,1		11,1
ThyssenKrupp AG		363 844	15,0			15,0
Tian Di Science & Technology Co Ltd	classe A	138 200	0,5			0,5
Tianjin Benefo Tejing Electric Co Ltd	classe A	51 900	0,3			0,3
Tianjin Faw Xiali Automobile Co Ltd		141 600	0,2			0,2
Tianjin Guangyu Development Co Ltd		145 600	0,2			0,2
Tianjin Jinbin Development Co	classe A	430 530	0,3			0,3
Tianjin Port Co Ltd	classe A	267 516	0,3			0,3
Tianjin Reality Development Group Co Ltd		272 300	0,2			0,2
Tianjin Tasly Pharmaceutical Co Ltd	classe A	83 300	0,5			0,5
Tianjin Teda Co Ltd	classe A	340 507	0,4			0,4
Tibet Mineral Development Co	classe A	63 600	0,4			0,4
Tibet Tianlu Co Ltd		126 240	0,3			0,3
Tibet Urban Development and Investment Co Ltd	classe A	68 800	0,2			0,2
Tiffany & Co		30 600	1,9			1,9
Tiger Brands Ltd		275 041	8,0			8,0
Tim Hortons Inc		36 400	1,5			1,5
Tim Participacoes SA	privilégiées	244 809	0,8			0,8
Time Warner Cable Inc	classe A	85 900	5,6			5,6
Time Warner Inc		303 899	9,7			9,7
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	classe A	2 086 576	5,3			5,3
Titanium Metals Corp		4 300	0,1			0,1
Tobu Railway Co Ltd		887 307	5,0			5,0

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Toho Co Ltd		113 251	1,8				1,8
Toho Gas Co Ltd		454 000	2,3				2,3
Tohoku Electric Power Co Inc		464 953	10,3				10,3
Tokio Marine Holdings Inc		796 500	23,7				23,7
Tokuyama Corp		340 655	1,8				1,8
Tokyo Electric Power Co Inc, The		1 547 905	37,6				37,6
Tokyo Electron Ltd		186 627	11,8				11,8
Tokyo Gas Co Ltd		2 790 284	12,3				12,3
Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd		109 591	1,2				1,2
Tokyo Tatemono Co Ltd		423 325	2,0				2,0
Tokyu Corp		1 237 062	5,6				5,6
Tokyu Land Corp		490 817	2,5				2,5
Toll Brothers Inc		26 900	0,5				0,5
Toll Holdings Ltd		726 477	4,2				4,2
TonenGeneral Sekiyu KK		306 549	3,3				3,3
Tong Yang Securities Inc		126 690	1,1				1,1
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co Ltd	classe A	137 420	0,3				0,3
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd	classe A	198 916	1,1				1,1
Tongwei Co Ltd		109 800	0,2				0,2
Toppan Printing Co Ltd		608 733	5,5				5,5
Toray Industries Inc		1 604 183	9,5				9,5
Torchmark Corp		19 700	1,2				1,2
Toromont Industries Ltd		1 031 100	31,7				31,7
Toronto Hydro Corp						6,6	6,6
Toshiba Corp		4 381 019	23,7				23,7
Tosoh Corp		556 000	1,8				1,8
Total SA		2 313 149	122,3				122,3
Total System Services Inc		40 100	0,6				0,6
Totvs SA		37 513	3,8				3,8
Toyo Seikan Kaisha Ltd		165 003	3,1				3,1
Toyo Suisan Kaisha Ltd		104 933	2,3				2,3
Toyoda Gosei Co Ltd		70 707	1,7				1,7
Toyota Boshoku Corp		71 500	1,3				1,3
Toyota Industries Corp		194 932	6,0				6,0
Toyota Motor Corp		3 043 947	120,1				120,1
Toyota Tsusho Corp		231 170	4,0				4,0
Tractebel Energia SA		222 211	3,7				3,7
Trans Québec & Maritimes Pipeline Inc						7,0	7,0

TransAtta Corp		44 700	0,9	5,1	6,0
Transat AT Inc	classe B	3 012 600	56,6		56,6
Transatlantic Holdings Inc		12 600	0,6		0,6
TransCanada Corporation		3 533 922	134,3		134,3
TransCanada PipeLines Ltd				76,1	76,1
Transcend Information Inc		320 511	0,9		0,9
TransDigm Group Inc		80 000	5,7		5,7
TransForce Inc		4 084 487	51,3		51,3
Trans-Northern Pipelines Inc				16,3	16,3
Transocean Ltd		349 932	23,9		23,9
Transurban Group		1 411 938	7,4		7,4
Travelers Cos Inc, The		119 800	6,6		6,6
Trend Micro Inc		107 451	3,5		3,5
Trican Well Service Ltd		3 512 400	70,7		70,7
Trinity Industries Inc		300 000	7,9		7,9
Tripod Technology Corp		644 773	2,6		2,6
True Religion Apparel Inc		146 769	3,2		3,2
Truworths International Ltd		737 736	7,9		7,9
Tryg A/S		27 822	1,3		1,3
Tsinghua Tongfang Co Ltd	classe A	237 548	0,9		0,9
Tsingtao Brewery Co Ltd	classe A	95 034	0,5	0,5	
	classe H	363 866	1,9	1,9	2,4
Tsumura & Co		65 500	2,1		2,1
Tudor Tensor Fund Ltd	unités de fonds	41 593	64,2		64,2
Tullow Oil PLC		965 487	18,9		18,9
Tung Ho Steel Enterprise Corp		1 237 862	1,4		1,4
Tuopai Yeast Liquor Co Ltd		77 800	0,2		0,2
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS		213 180	5,3		5,3
Türk Hava Yolları		681 034	2,4		2,4
Türk Telekomunikasyon AS		893 857	3,8		3,8
Turkcell İletişim Hizmet AS		1 310 991	8,9		8,9
Türkiye Garanti Bankası AS		3 575 428	18,1		18,1
Türkiye Halk Bankası AS		532 058	4,5		4,5
Türkiye İş Bankası		2 681 553	9,5		9,5
Türkiye Vakıflar Bankası Tao	classe D	1 276 939	3,2		3,2
Tvn SA		261 574	1,5		1,5
Tyco Electronics Ltd		88 100	3,1		3,1
Tyco International Ltd		122 800	5,1		5,1
Tyson Foods Inc	classe A	70 500	1,2		1,2
UBS AG		3 988 551	65,3		65,3
UCB SA		113 108	3,9		3,9
UFIDA Software Co Ltd	classe A	125 461	0,4		0,4
UIL Holdings Corp		139 400	4,1		4,1
UMW Holdings Bhd		972 739	2,2		2,2
U-Ming Marine Transport Corp		230 459	0,5		0,5

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
UNY Co Ltd		204 456	2,1				2,1
UOL Group Ltd		510 611	1,9				1,9
UPM-Kymmene Oyj		565 722	10,0				10,0
URS Corp		16 100	0,7				0,7
US Airways Group Inc				47,7			47,7
US Bancorp		629 535	16,9				16,9
USS Co Ltd		23 757	1,9				1,9
Ube Industries Ltd		1 048 000	3,1				3,1
Ultra Petroleum Corp		37 787	1,8				1,8
Ultrapar Participacoes SA	privilégiées	125 379	7,9				7,9
Ultratech Cement Ltd		116 636	2,8				2,8
Umicore		124 030	6,4				6,4
UniCredit SpA		14 882 120	30,7				30,7
Uni-President Enterprises Corp		6 204 532	9,1				9,1
Unibail-Rodamco SE	unités de fonds	100 018	19,7				19,7
Unicharm Corp		135 100	5,3				5,3
Unilever Indonesia Tbk PT		2 598 158	4,7				4,7
Unilever NV		1 787 025	55,5				55,5
Unilever PLC		1 403 796	42,9				42,9
Unimicron Technology Corp		2 107 488	4,1				4,1
Union Gas Ltd					33,5		33,5
Union Pacific Corp		120 600	11,1				11,1
Unione di Banche Italiane SCPA		660 616	5,8				5,8
Unite Group Plc		415 200	1,3				1,3
Unitech Ltd		2 143 433	3,2				3,2
United Continental Holdings Inc		165 052	3,9	20,2			24,1
United Internet AG		130 054	2,1				2,1
United Microelectronics Corp		21 007 656	11,7				11,7
United Overseas Bank Ltd		1 360 636	19,2				19,2
United Parcel Service Inc	classe B	198 885	14,3				14,3
United Phosphorus Ltd		367 188	1,4				1,4
United Rentals Inc		150 000	3,4				3,4
United Spirits Ltd		138 993	4,5				4,5
United States Steel Corp		34 600	2,0				2,0
United Technologies Corp		229 055	17,9				17,9
United Tractors Tbk PT		2 549 058	6,7				6,7
United Utilities Group PLC		741 548	6,8				6,8
UnitedHealth Group Inc		275 800	9,9				9,9

Universal Health Services Inc	classe B	153 014	6,6		6,6
Unum Group		129 200	3,1		3,1
Uralkali		1 265 934	9,1		9,1
Urban Outfitters Inc		32 333	1,2		1,2
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV		831 235	1,9		1,9
Ushio Inc		114 001	2,2		2,2
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA		301 062	3,9	3,9	
	privilégiées A	776 514	8,9	8,9	12,8
VCG Special Opportunities Fund Limited	unités de fonds	25 000	5,8		5,8
VF Corp		21 200	1,8		1,8
VMware Inc	classe A	13 900	1,2		1,2
VTB Bank OJSC		2 671 493 427	8,8		8,8
V V Food & Beverage Co Ltd		267 100	0,2		0,2
Vale Fertilizantes SA	privilégiées	165 768	1,9		1,9
Vale SA		2 217 914	73,5	73,5	
	privilégiées A	3 410 538	99,0	99,0	172,5
Valeant Pharmaceuticals International Inc		54 728	1,5		1,5
Valero Energy Corp		136 900	3,1		3,1
Validus Holdings Ltd		12 523	0,4		0,4
Vallourec SA		35 975	3,8		3,8
Vanguard International Semiconductor Corp		886 556	0,4		0,4
Vantex Resources Ltd.		500 000	0,2		0,2
Varian Medical Systems Inc		29 500	2,0		2,0
Vastned Retail NV	unités de fonds	47 200	3,3		3,3
Vedanta Resources PLC		130 413	5,1		5,1
Veeco Instruments Inc				8,5	8,5
Ventas Inc	unités de fonds	37 900	2,0		2,0
Veolia Environnement SA		380 731	11,1		11,1
Verbund AG	classe A	74 078	2,8		2,8
VeriSign Inc		43 900	1,4	55,7	57,1
Verisk Analytics Inc	classe A	96 566	3,3		3,3
Verizon Communications Inc		742 911	26,4		26,4
Vermilion Energy Inc		17 155	0,8		0,8
Vertex Pharmaceuticals Inc		38 900	1,4		1,4
Vestas Wind Systems A/S		221 632	7,0		7,0
Vêtements de Sport Gildan Inc, Les		6 945 702	196,9		196,9
Viacom Inc	classe B	151 314	6,0		6,0
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe		41 618	2,2		2,2
Vina Concha y Toro SA		826 696	2,0		2,0
Vinci SA		483 673	26,2		26,2
Virgin Media Inc		60 600	1,6	12,8	14,4
Viterra Inc		75 700	0,7		0,7
Vivendi SA		1 363 702	36,7		36,7
Vivo Participacoes SA	privilégiées	59 154	1,9		1,9
Vodacom Group Ltd		633 342	7,3		7,3

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS OUVERTES (suite)

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Vodafone Group PLC		57 847 425	149,2				149,2
Voestalpine AG		120 150	5,7				5,7
Volkswagen AG		32 271	4,6			4,6	
	privilégiées	184 995	29,9			29,9	34,5
Volta Resources Inc.		2 992 999	7,2				7,2
Volvo AB	classe B	1 499 882	26,3				26,3
Vornado Realty Trust	unités de fonds	108 232	9,0				9,0
Vulcan Materials Co		30 900	1,4				1,4
WESCO International Inc		80 000	4,2				4,2
WM Morrison Supermarkets PLC		2 312 553	9,6				9,6
WPG Holdings Ltd		1 855 757	3,6				3,6
WPP PLC		1 366 718	16,8				16,8
WR Berkley Corp		26 700	0,7				0,7
WW Grainger Inc		14 800	2,0				2,0
Wacker Chemie AG		17 023	3,0				3,0
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	série V	10 661 470	30,4				30,4
Wal-Mart Stores Inc		540 155	28,9				28,9
Walgreen Co		281 329	10,9				10,9
Walsin Lihwa Corp		4 530 303	2,9				2,9
Walt Disney Co, The		459 661	17,1				17,1
Wan Hai Lines Ltd		1 797 852	1,6				1,6
Want Want China Holdings Ltd	classe A	7 703 103	6,7				6,7
Wanxiang Qianchao Co Ltd	classe A	167 371	0,3				0,3
Warner Chilcott PLC	classe A	21 800	0,5				0,5
Warsaw Stock Exchange		50 000	0,8				0,8
Wartsila Oyj	classe B	86 223	6,6				6,6
Washington Post Co, The	classe B	9 000	3,9				3,9
Waste Management Inc		112 200	4,1				4,1
Waters Corp		22 600	1,7				1,7
Watson Pharmaceuticals Inc		31 340	1,6				1,6
Weatherford International Ltd		143 600	3,3				3,3
Weichai Power Co Ltd	classe A	174	-			-	
	classe H	693 984	4,2			4,2	4,2
Weifu High-Technology Group Co Ltd	classe A	123 530	0,7				0,7
Weir Group Plc, The		229 311	6,3				6,3
WellPoint Inc		102 000	5,8				5,8
Wells Fargo & Co		1 471 718	45,3				45,3
Wells Fargo Co 0 Series Deps	privilégiées	7	-				-
Wesdome Gold Mines Ltd		619 600	1,7				1,7

Westlammers Ltd		1 266 231	41,3		41,3
West Fraser Timber Co Ltd		390 700	18,3		18,3
West Japan Railway Co		1 849	6,9		6,9
Westar Energy Inc		200 000	5,0		5,0
Westcoast Energy Inc				20,0	20,0
Western Digital Corp		55 000	1,9		1,9
Western Mining Co Ltd	classe A	488 255	1,4		1,4
Western Union Co, The		163 600	3,0		3,0
Westfield Group	unités de fonds	2 653 722	25,9		25,9
Westfield Retail Trust	unités de fonds	4 081 028	10,7		10,7
Westpac Banking Corp		3 272 489	74,0		74,0
Weyerhaeuser Co	unités de fonds	135 074	2,5		2,5
Wharf Holdings Ltd	classe A	2 279 158	17,4		17,4
Wheelock & Co Ltd	classe A	996 000	4,0		4,0
Whirlpool Corp		18 400	1,6		1,6
Whitbread PLC		341 660	9,5		9,5
White Mountains Insurance Group Ltd		1 600	0,5		0,5
Whole Foods Market Inc		35 100	1,8		1,8
William Demant Holding A/S		25 393	1,9		1,9
Williams Cos Inc, The		141 400	3,5		3,5
Willis Group Holdings PLC		32 700	1,1		1,1
Wilmar International Ltd		2 086 900	9,1		9,1
Wimm-Bill-Dann Foods OJSC		97 087	3,9		3,9
Winbond Electronics Corp		4 668 383	1,4		1,4
Windstream Corp		115 853	1,6		1,6
Wing Hang Bank Ltd	classe A	192 500	2,6		2,6
Wintek Corp		404 800	0,7		0,7
Wintime Energy Co Ltd	classe A	47 100	0,2		0,2
Wipro Ltd		834 272	9,1		9,1
Wisconsin Energy Corp		1 028 200	60,1		60,1
Wistron Corp		1 076 148	2,2		2,2
Wolong Electric Group Co Ltd		104 100	0,3		0,3
Wolseley PLC		309 430	9,8		9,8
Wolters Kluwer NV		324 938	7,1		7,1
Woodside Petroleum Ltd		687 738	29,8		29,8
Woolworths Holdings Ltd		1 226 915	5,0		5,0
Woolworths Ltd		1 355 292	37,2		37,2
Woongjin Coway Co Ltd		85 353	3,0		3,0
Woori Finance Holdings Co Ltd		480 307	6,5		6,5
Woori Investment & Securities Co Ltd		146 645	3,0		3,0
WorleyParsons Ltd		208 487	5,7		5,7
Wuhan Department Store Group Co Ltd	classe A	99 000	0,3		0,3
Wuhan Fingu Electronic Technology Co Ltd		59 200	0,1		0,1
Wuhan Humanwell Healthcare Group Co Ltd		112 700	0,4		0,4
Wuhan Iron & Steel Co Ltd	classe A	1 070 650	0,7		0,7

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Wuhan Kaidi Electric Power Co Ltd		125 600	0,3				0,3
Wuhan Zhongbai Group Co Ltd	classe A	209 300	0,4				0,4
Wuhu Port Storage & Transportation Co Ltd		63 200	0,2				0,2
Wuliangye Yibin Co Ltd	classe A	580 037	3,0				3,0
Wumart Stores Inc	classe H	663 000	1,6				1,6
Wuxi Little Swan Co Ltd		69 600	0,2				0,2
Wyndham Worldwide Corp		8 400	0,3				0,3
Wynn Macau Ltd		1 693 200	3,8				3,8
Wynn Resorts Ltd		19 000	2,0				2,0
XCMG Construction Machinery Co Ltd	classe A	123 283	1,1				1,1
XJ Electric Co Ltd	classe A	90 390	0,5				0,5
XL Group Plc	classe A	81 400	1,8				1,8
XMET Inc.		1 508 000	0,4				0,4
Xceed Mortgage Trust						1,7	1,7
Xcel Energy Inc		110 900	2,6				2,6
Xerox Corp		336 072	3,8				3,8
Xiamen C & D Inc	classe A	420 292	0,4				0,4
Xiamen International Trade Group Corp	classe A	254 372	0,3				0,3
Xiamen Tungsten Co Ltd	classe A	81 500	0,6				0,6
Xiamen XGMA Machinery Co Ltd	classe A	95 500	0,2				0,2
Xiangtan Electric Manufacturing Co Ltd		64 581	0,3				0,3
Xi' An Aero-Engine PLC	classe A	58 000	0,3				0,3
Xi'an Aircraft International Corp	classe A	338 474	0,6				0,6
Xiandai Investment Co Ltd	classe A	92 138	0,3				0,3
Xilinx Inc		65 100	1,9	36,1			38,0
Xinhu Zhongbao Co Ltd		520 050	0,5				0,5
Xining Special Steel Co		131 500	0,2				0,2
Xinjiang Ba Yi Iron & Steel Co Ltd	classe A	135 992	0,2				0,2
Xinjiang Dushanzi Tianli High & New Tech Co Ltd		121 300	0,2				0,2
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd		344 244	1,2				1,2
Xinjiang Guanghui Industry Co Ltd	classe A	190 355	1,2				1,2
Xinjiang Guannong Fruit & Antler Group Co Ltd		64 300	0,3				0,3
Xinjiang International Industry Co Ltd		102 500	0,2				0,2
Xinjiang Joinworld Co Ltd		56 200	0,2				0,2
Xinjiang Qingsong Building Materials and Chemicals Group Co Ltd		102 150	0,3				0,3
Xinjiang Talimu Agriculture Development Co Ltd		57 000	0,1				0,1
Xinjiang Tianfu Thermoelectric Co Ltd		128 000	0,2				0,2
Xinjiang Tianshan Cement Co Ltd	classe A	69 000	0,3				0,3

Xinjiang Urban Construction Co Ltd		131 900	0,2		0,2
Xinjiang Yilite Industry Co Ltd		70 400	0,2		0,2
Xinjiang Zhongtai Chemical Group Co Ltd		196 000	0,4		0,4
Xinxing Ductile Iron Pipes	classe A	360 040	0,5		0,5
Xstrata PLC		2 238 336	52,4		52,4
YGSOFT Inc	classe A	39 400	0,2		0,2
YTL Corp Bhd		1 132 423	3,1		3,1
YTL Power International Bhd		3 702 765	2,9		2,9
Yabao Pharmaceutical Group Co Ltd		168 500	0,3		0,3
Yahoo Japan Corp		15 809	6,1		6,1
Yahoo! Inc		658 100	10,9		10,9
Yakult Honsha Co Ltd		105 217	3,0		3,0
Yamada Denki Co Ltd		92 902	6,3		6,3
Yamaguchi Financial Group Inc		229 000	2,3		2,3
Yamaha Corp		171 747	2,1		2,1
Yamaha Motor Co Ltd		285 680	4,6		4,6
Yamana Gold Inc		151 200	1,9		1,9
Yamato Holdings Co Ltd		432 809	6,1		6,1
Yamato Kogyo Co Ltd		47 000	1,4		1,4
Yamazaki Baking Co Ltd		135 750	1,6		1,6
Yang Ming Marine Transport Corp		481 160	0,5		0,5
Yangguang Co Ltd		140 980	0,2		0,2
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd		1 592 000	2,4		2,4
Yantai Changyu Pioneer Wine Co Ltd	classe A	29 770	0,4		0,4
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	classe A	11 700	0,3		0,3
Yantai Spandex Co Ltd		55 579	0,3		0,3
Yantai Wanhua Polyurethanes Co Ltd	classe A	284 017	0,8		0,8
Yanzhou Coal Mining Co Ltd	classe A	2 557 929	7,8		7,8
Yapi ve Kredi Bankasi AS		1 480 245	4,6		4,6
Yara International ASA		206 200	11,9		11,9
Yaskawa Electric Corp		248 883	2,3		2,3
Yeland Group Co Ltd		246 780	0,2		0,2
Yellow Media Inc		13 154 091	81,5	49,5	131,0
Yinchuan Xinhua Department Store Co Ltd		47 900	0,2		0,2
Yingkou Port Liability Co Ltd		136 400	0,1		0,1
Yokogawa Electric Corp		233 791	1,9		1,9
Yorbeau Resources Inc.		4 584 500	1,0		1,0
Young Fast Optoelectronics Co Ltd		75 554	0,7		0,7
Youngor Group Co Ltd	classe A	380 188	0,6		0,6
Yuan Longping High-tech Agriculture Co Ltd	classe A	66 200	0,3		0,3
Yuanta Financial Holding Co Ltd		10 346 341	7,7		7,7
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	classe A	850 000	3,0		3,0
Yuexiu Property Co Ltd	classe H	5 134 000	1,4		1,4
Yueyang Paper Co Ltd		230 360	0,4		0,4
Yuhan Corp		14 248	2,2		2,2

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Actions		Valeurs convertibles	Obligations	Somme partielle	Total
		Nombre	Montant				
Yulon Motor Co Ltd		639 058	1,3				1,3
Yum! Brands Inc		113 700	5,5				5,5
Yunnan Aluminium Co Ltd	classe A	210 100	0,4				0,4
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	classe A	94 843	0,9				0,9
Yunnan Chihong Zinc & Germanium Co Ltd	classe A	172 031	0,7				0,7
Yunnan Copper Industry Co	classe A	214 549	0,9				0,9
YunNan Metropolitan Real Estate Development Co Ltd		112 400	0,3				0,3
Yunnan Tin Co Ltd	classe A	136 853	0,7				0,7
Yunnan Yuntianhua Co Ltd	classe A	94 299	0,4				0,4
Yunnan Yunwei Co Ltd		97 702	0,1				0,1
ZTE Corp	classe A	1 233 198	4,9				4,9
Zardoya Otis SA		152 108	2,1				2,1
Zee Entertainment Enterprises Ltd		760 865	2,5				2,5
Zee Learn Ltd		92 332	0,1				0,1
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co Ltd	classe A	19 114	0,2				0,2
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	classe H	539 500	2,2				2,2
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd	classe A	185 878	1,0				1,0
Zhejiang China Light & Textile Industrial City Group Co Ltd	classe A	151 300	0,2				0,2
Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	classe A	16 600	0,2				0,2
Zhejiang Expressway Co Ltd	classe A	1 763 397	1,7				1,7
Zhejiang Guangsha Co Ltd		154 700	0,1				0,1
Zhejiang Guyuelongshan		123 900	0,3				0,3
Zhejiang Haitong Food Group Co Ltd		49 000	0,3				0,3
Zhejiang Hisun Pharmaceutical Co Ltd	classe A	82 600	0,5				0,5
Zhejiang Huafeng Spandex Co Ltd		117 000	0,2				0,2
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd	classe A	79 650	0,2				0,2
Zhejiang Juhua Co		97 800	0,3				0,3
Zhejiang Longsheng Group Co Ltd	classe A	300 854	0,5				0,5
Zhejiang Medicine Co Ltd		84 500	0,4				0,4
Zhejiang NHU Co Ltd		99 120	0,4				0,4
Zhejiang Orient Holdings Co		89 700	0,1				0,1
Zhejiang Tianma Bearing Co Ltd		147 600	0,3				0,3
Zhejiang Xinan Chemical Industrial Group Co Ltd	classe A	162 370	0,4				0,4
Zhejiang Yankon Group Co Ltd	classe A	38 300	0,2				0,2
Zhejiang Yasha Decoration Co Ltd	classe A	21 550	0,3				0,3
Zhejiang Zhongda Group Co Ltd		101 300	0,2				0,2
Zhengzhou Coal Industry & Electric Power Co Ltd	classe A	111 647	0,2				0,2
Zhengzhou Coal Mining Machinery Group Co Ltd	classe A	47 800	0,3				0,3

Zhengzhou Futong Bus Co Ltd	classe A	124 293	0,4	0,4
Zhongchu Development Stock Co Ltd		149 100	0,2	0,2
Zhongjin Gold Co Ltd	classe A	242 995	1,5	1,5
Zhongshan Broad Ocean Motor Co Ltd	classe A	36 500	0,2	0,2
Zhongshan Public Utilities Group Co Ltd	classe A	63 800	0,2	0,2
Zhongtian Urban Development Group Co Ltd		145 920	0,3	0,3
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	classe H	563 000	2,2	2,2
Zhuzhou Qianjin Pharmaceutical Co Ltd		64 940	0,2	0,2
Zhuzhou Smelter Group Co Ltd		74 900	0,2	0,2
Zhuzhou Times New Material Technology Co Ltd		47 900	0,5	0,5
Zijin Mining Group Co Ltd	classe A	6 210 922	5,7	5,7
Zimmer Holdings Inc		62 013	3,3	3,3
Zincore Metals Inc.		1 237 429	0,6	0,6
Zions Bancorporation		8 611	0,2	0,2
Zurich Financial Services AG		159 551	41,2	41,2

Notes importantes pour la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations d'entreprises tel qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements. En plus de ces placements et selon les politiques d'investissement des portefeuilles spécialisés, les gestionnaires ont recours à des instruments financiers dérivés qui procurent à la Caisse un rendement économique sur des titres d'actions, sans pour autant que ces titres soient la propriété de la Caisse.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES

au 31 décembre 2010

(Juste valeur - en millions de dollars)

Valeur des investissements:

A = de 0 à 5 M\$

C = de 10 à 30 M\$

E = de 50 à 75 M\$

G = de 100 à 150 M\$

I = de 300 à 500 M\$

B = de 5 à 10 M\$

D = de 30 à 50 M\$

F = de 75 à 100 M\$

H = de 150 à 300 M\$

J = 500 M\$ et plus

Notes importantes à la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations de sociétés fermées tels qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la Loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Secteur immobilier						
ACGS					X	C
Bentall (US) Limited Partnership			X			C
Bentall Kennedy Canada Limited Partnership			X			D
Blackstone Real Estate Partners III, L.P.		X				A
Blackstone Real Estate Partners VI, L.P.		X				H
CDP Real Estate Advisory India Private Limited			X			A
CIM Fund III, L.P.		X				F
Carlyle Realty Partners II L.P.		X				A
Chiswick Park Unit Trust		X				F
City Centre Associates JV			X			A
City Point Master Investment Trust			X			A
Colyzeo Investors, L.P.		X				A
Colyzeo Investors II, L.P.		X				D
daVinci Corporate Opportunity Partners Fund, L.P.		X				C
daVinci Japan Real Estate Partners IV, L.P.		X				A
Fonds de Résidences Maestro, SEC		X				D
Fonds de Résidences Maestro II, SEC		X				C
Fonds de Résidences Maestro III, SEC		X				C
Fonds de Résidences Maestro IV, SEC		X				D
Fonds de Résidences Maestro V, SEC		X				A
Fonds de Résidences pour étudiants Maestro I, SEC		X				B
Fonds Warburg Pincus Real Estate I, LP		X				G

Gresham Property Partners Fund L.P.	X			A
Gresham Real Estate Fund II L.P.	X			C
Hochstrasse 3 Hotelgesellschaft mbH		X		A
India Property fund L.P.	X			E
Kimex Retail Land and Development Fund I, LP	X			B
KingSett Real Estate Growth LP No.1	X			A
KingSett Real Estate Growth LP No.2	X			C
KingSett Real Estate Growth LP No.3	X			G
KingSett Real Estate Growth LP No.4	X			B
LF Strategic Realty Investors II L.P.	X			D
LLFC Enhanced Yield Debt Fund I, L.P.	X			B
Lone Star Fund III (Bermuda) LP	X			E
Lone Star Fund IV (Bermuda) LP	X			J
Lone Star Fund V (Bermuda) LP	X			J
Lone Star Fund VI (Bermuda) LP	X			J
Lone Star Real Estate Fund LP	X			I
MCAP Commercial LP	X			D
Macquarie Wanda Real Estate Fund Limited		X		B
Manhattan Valley Fund LP	X			A
N-46 Émetteur de billets A-B Inc.			X	C
NYC Residential Fund GP, LLC	X			A
One Newark Center GP LLC	X			A
Penreal Property Trust II	X			A
PenRetail III Limited Partnership	X			B
Praedium Fund V, L.P., The	X			A
Praedium Fund VI, L.P., The	X			D
Praedium Fund VII, L.P., The	X			D
Praedium Group LLC, The		X		A
SITQ Les Tours S.A.		X		H
Schroder Asian Property L.P.	X			A
Société en commandite Maestro		X		B
TS Real Estate DC Area Portfolio JV I LP		X		A
WPRE Red Star L.P.	X			E
Williams Opportunity Partner Fund, LLC	X			B

Placements privés et Infrastructures ¹

1248704 Alberta LTD	classe A	X		A
1268428 Alberta Ltd		X		A
2856-8848 Québec Inc	classe BB	X		A
	privilégiées CC, DD	X		A
4411871 Canada Inc	classe A	X		A
	privilégiées B	X		A
9177-1097 Québec Inc	classe A	X		A
9203-3562 Quebec Inc			X	A
ACH Limited Partnership		X		F

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
AM Holdings LP			X			C
AMC Entertainment Holdings Inc		X				A
ARC Energy Fund V LP	classe A-1, A-2		X			D
ARC Energy Venture Fund 3 Canadian LP		X				D
ARC Energy Ventures Fund IV LP		X				B
AXA Capital Asia LP		X				C
AXA Capital Asia II LP		X				H
AXA CDP Co-Investment Fund FCPR		X				D
AXA CDP TDF FCPR		X				G
AXA Early Secondary Fund III LP		X				F
AXA Expansion Fund II FCPR		X				D
AXA LBO Fund III A		X				C
AXA LBO Fund IV FCPR		X				D
AXA LBO Fund IV Supplementary FCPR		X				G
AXA Mezzanine 1 SICAR		X				C
AXA Primary Fund America III LP		X				E
AXA Primary Fund America IV LP		X				D
AXA Primary Fund Europe III LP		X				E
AXA Primary Fund Europe IV LP		X				G
AXA Private Equity Fund		X				F
AXA Private Equity Fund II		X				A
AXA Secondary Fund LP		X				A
AXA Secondary Fund II LP		X				A
AXA Secondary Fund III-1 LP		X				A
AXA Secondary Fund IV LP		X				C
AXA VENTURE Fund IV		X				H
Abitibi-Consolidated Hydro Inc			X			A
Acurian Inc			X			A
	privilégiées C		X			A
Aegera Thérapeutique Inc			X			A
Aeris Communications Inc ²			X			A
	privilégiées D, E		X			A
Airport Holding Kft			X			A
Airport Hungary Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság Kft					X	A
Alexander Forbes Equity Holdings (Proprietary) Limited			X			C
	privilégiées A		X			A
Alter Moneta Limitée			X			D
Aquiline Financial Services Fund (Offshore) LP		X				A
ArcLight Energy Partners Fund I LP		X				D
						A

ArcLight Energy Partners Fund I LP		X							D
ArcLight Energy Partners Fund III LP		X							F
ArcLight Energy Partners Fund IV LP		X							E
Ares Corporate Opportunities Fund II LP		X							F
Ares Corporate Opportunities Fund III LP		X							C
Ares Leveraged Investment Fund LP		X							A
Ares Leveraged Investment Fund II LP		X							A
Argos Therapeutics Inc	privilégies B, C			X		X			B
Astoria Energy LLC								X	D
Auriga Ventures		X							A
Auriga Ventures II		X							B
Avenue Asia Special Situations Fund IV LP		X							C
Avenue Special Situations Fund V LP		X							F
Avenue-CDP Global Opportunities Fund LP		X							J
Avena Technologies Inc.	classe E, G			X					A
BC European Capital VII		X							D
BC European Capital VIII		X							H
BCP V Co-Investors LP		X							C
BVP Europe LP		X							A
BVP Europe II LP		X							A
BVP Management Ltd				X					A
Baring Vostok Fund IV Supplemental Fund LP		X							C
Baring Vostok Private Equity Fund III LP		X							D
Baring Vostok Private Equity Fund IV LP		X							D
Baring Vostok Private Equity LP 1		X							C
BioMarin Delivery Canada Inc	privilégies A			X					A
Blackstone Firestone Principal Transaction Partners (Cayman) LP		X							H
Blackstone Health Commitment Partners LP		X							B
Blackstone Offshore Capital Partners II LP		X							A
Blackstone Offshore Capital Partners III LP		X							C
Brazil Private Equity Fund LP, The		X							A
Brightspark Ventures LP		X							A
Brightspark Ventures II LP		X							B
Brookfield Special Situations II LP		X							E
CDH China Fund III, L.P.		X							B
CDH China Supplementary Fund III LP		X							A
CDP Investissements Associés SENC		X							F
CDP Investissements Associés II SENC		X							H
CD&R Univar Co-Investor II LP		X							F
CDR USF Co-Investor NO 2 LP		X							F
CG Investment Group LLC		X							F
CVI Global Value Fund LP		X							J
CVI Global Value Fund LP - Top Off		X							I
Camoplast Inc	classe A, E			X					E
Canadian Regional Aircraft Finance Transaction no1 Limited	privilégies			X					A
Candover 2005 Fund US No 2 LP		X							D

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Capital Markets Development Corporation					X	A
Capital St-Laurent LP		X				A
Capital Z Financial Services Fund II LP		X				A
Capital Z Partners III Universal LP		X				F
Caravelle Investment Fund LLC		X				A
Care Capital Investments III LP		X				C
Carlyle Com Hem and UPC Partners I LP		X			X	B
Carlyle Com Hem and UPC Partners II LP		X			X	B
Carlyle Com Hem Follow-On Partners I LP					X	A
Carlyle Com Hem Follow-On Partners II LP					X	A
Carlyle Com Hem Partners LP		X			X	C
Carlyle Com Hem Partners II LP		X			X	C
Carlyle Europe Partners III LP		X				E
Carlyle Europe Technology Partners, LP		X				C
Carlyle Japan International Partners II LP		X				C
Carlyle/Riverstone Global Energy & Power Fund III LP		X				F
Catalina Holdings (Bermuda) Ltd.						B
	privilégiées		X			D
Cellfish Media LLC			X			C
Cerberus FIM Investors Auto Finance LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Commercial Finance LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Commercial Mortgage LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Insurance LLC		X			X	A
Cerberus FIM Investors Rescap LLC		X			X	A
Cerberus Institutional Partners LP (Series Four)		X				J
Chronogen Inc	privilégiées A, B-1, B-2, B-3		X			A
Cimbec inc					X	A
Citicorp Mezzanine III, LP		X				A
Clarus Lifesciences I LP		X				C
Clarus Lifesciences II LP		X				B
Clayton Dubilier & Rice Fund VII LP		X				E
Clayton Dubilier & Rice Fund VII (Co-Investment) LP		X				D
Clayton Dubilier & Rice Fund VIII LP		X				D
Compagnie Financière Edmond de Rothschild Banque, La			X			G
Compagnie Financière Martin Maurel			X			C
Confort Expert inc					X	A
ConvergeOne Holdings Corp.			X		X	E
Corporation de Développement Tradition Inc	classe A		X			A
Corsair III Financial Services Capital Partners LP		X				C
Corsair NC Co-Invest LP		X				A

Court Square Capital Partners (Onshore) II LP		X				E
Cutpick Energy Inc			X			B
Cytheris SA	privilégies B, C, D		X			B
Cytochroma Canada Inc	privilégies B, C		X			C
Cytologix Corp	privilégies B		X			A
Datran Media Corp	privilégies B		X			A
Denver Partners LLC		X				C
Deshors International S.A. ²			X		X	A
EBF Group LLC		X				A
EGS Private Healthcare Partnership II LP		X				B
ePak Holdings Limited	privilégies B, C		X			A
Emballage St-Jean Ltée			X			A
Emerald Cleantech Fund II LP		X				B
Emerald Energy Fund I LP		X				A
Enobia Pharma Corp			X			A
Entreprises Railquip Inc, Les	classe A		X			A
Éthanol Greenfield Inc			X			C
Essex Woodlands Health Ventures Fund VII, LP		X				D
Essex Woodlands Health Ventures Fund VIII, LP		X				B
Euro Wagon LP		X				D
European Directories SA			X		X	A
Exploration SOQUIP inc	privilégies		X			A
Exxel Capital Partners V LP		X				A
Exxel Capital Partners 5.5, L.P.		X				A
Ezefflow Inc			X			A
	classe A		X			A
			X			J
FGP Topco Limited (BAA)		X				A
FIER ID SEC						F
Fairfield Energy Limited	privilégies B		X		X	A
Fiducie Alter Moneta		X				D
Fiera Axiom Infrastructure Canada LP		X				D
Fonds AlterInvest SEC		X				G
Fonds AlterInvest SEC II		X				B
Fonds Capital Croissance PME S.E.C.		X				B
Fonds CTI Sciences de la Vie SEC		X				A
Fonds Cycle Capital I SEC		X				A
Fonds d'investissement AlterInvest inc	classe A, C		X			B
Fonds ID SEC		X				B
Fonds Manufacturier Québécois SEC		X				B
Fonds Propulsion III SEC		X				A
Fonds Tandem Expansion I SEC		X				C
Fortress Coinvestment Fund V LP		X				D
Fortress Investment Fund V LP		X				E
Francisco Partners II LP		X				A
GO Capital SEC		X				A
GS Special Opportunities (Asia) Fund LP		X				A

au 31 décembre 2010

(Juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
GSM Capital Limited Partnership		X				A
Galileo Laboratories Inc	privilégiées F		X			A
Gemin X Pharmaceuticals Inc	classe A		X			A
	privilégiées A, B, C, D, E		X			B
GeneChem Technologies Venture Fund LP		X				A
Genesis Partners II LDC		X				A
Genesis Partners III LP		X				C
Genstar Capital Partners III LP		X				B
Genstar Capital Partners IV LP		X				C
Genstar Capital Partners V LP		X				E
Gestion Biothermica Énergie Inc			X			A
Gestion Grand Lys Inc	classe A, E		X			A
	privilégiées B		X			A
Gestion Joven inc	classe A		X			A
	privilégiées B, C, D		X			A
Glencoe Capital Institutional Partners III LP		X				A
Glencoe Capital Partners III LP		X				C
Glencoe/d'Amérique LLC		X				A
Granite Global Ventures III LP		X				C
Green Equity Investors III LP		X				A
Groupe Cari-All Inc. *	classe A, B		X		X	D
Groupe Optimum Inc	classe AA		X			A
	classe BB		X			C
Groupe Solotech inc					X	A
	classe A		X			C
	privilégiées B		X			B
Groupe Stageline Inc	classe A, E		X			A
	privilégiées B		X		X	A
Grupo Corporativo ONO SA	classe A		X		X	G
HDK (UK) Holdings Limited			X			A
	privilégiées		X			H
HM/Latimer Coinvestors LP		X				B
HM/Latimer Investments No 1 LP		X				B
HMY International			X	X		B
Harlan Laboratories Corp			X			C
Hastings Luxembourg Water S.à r.l.					X	E
Hochtief Airport Capital GmbH & Co. KGaA			X		X	H
Holiday Group Holdings Inc			X		X	A
HydroSolution Ltée			X			A
HydroSolution SEC		X				C

ILM Investments LP		X			C
iNovia Investment Fund II LP		X			H
IPC/AMH GP Limited			X		B
IPE Tank and Rail Investment 2 SCA	classe A		X		A
Industries de Maintenance Empire (commanditaire) Inc			X		A
Industries de Maintenance Empire, S.E.C.				X	B
Innisfree PFI Continuation Fund		X			A
Innisfree PFI Fund III		X			E
Innovacom3			X		B
Inotek Pharmaceuticals Corp	privilégies B, C		X		A
Intelligent Photonics Control Corp. ²	classe A		X		A
	privilégies B		X		A
Interconnector UK Ltd			X		J
	privilégies		X		A
Intransit BC Limited Partnership		X			E
Intransit British Columbia GP Ltd			X		A
	privilégies		X		A
Investissements BSA Inc	classe A		X		B
Investissements Novacap inc	classe A		X		A
J A Bombardier (J A B) Financing Inc	classe A		X		A
J A Bombardier (J A B) Holding Inc	classe A		X		A
J A Bombardier (J A B) Inc	classe A		X		E
J A Bombardier (J A B) Investment Inc	classe A		X		A
J L Albright III Venture Fund		X			B
J L Albright IV Venture Fund		X			B
JitneyTrade Inc.				X	A
KERN Cobalt Co-Invest Partners AP LP		X			F
KERN Energy Partners I Fund		X			D
KERN Energy Partners II Fund		X			E
KERN Energy Partners III Fund		X			C
KKR 1996 Fund LP		X			A
Kebexa Participations SAS			X	X	H
Kodiak Funding LP		X			A
LB Firth Sidecar LLC		X			C
LGV 2 Private Equity Fund LP		X			A
LGV 3 Private Equity Fund LP		X			A
LGV 4 Private Equity Fund LP		X			A
Laboratoires Oméga Limitée	classe A		X		B
Laureate Co-Investors V Limited Partnership		X			C
Lightyear Fund LP, The		X			C
Lightyear Fund II LP, The		X			G
Lightyear NIB LP		X			D
Lion Capital Fund I LP		X			C
Lion Capital Fund II LP		X			H
Logiciels Dynagram Inc, Les				X	A

INVESTISSEMENTS EN ACTIONS ET EN OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS FERMÉES - suite
 au 31 décembre 2010
 (juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Lone Star Fund III (Bermuda) LP		X				C
Lumira Capital Corp			X			A
MMV Financial Inc	privilégiées C		X	X	X	C
MSR Location Scene Mobile Inc					X	A
Macquarie European Infrastructure Fund LP		X				G
MacroGenics Inc	privilégiées C		X			A
Maetta Sciences inc	classe A		X	X		A
Manzoni International S.A. ²	classe A		X		X	A
Marietta Corp			X			A
	privilégiées A, B		X			A
Mechtronix World Corporation	classe A		X	X		A
MédiaTel Capital		X				A
MODERCO Inc					X	A
Montreal Maine & Atlantic Corporation			X		X	B
Morgan Schaffer inc	classe A		X		X	A
Motovan Corporation	classe A		X			A
Multiple Capital II sec		X				A
NB Co-Investment Partners LP		X				E
NGEN Enabling Technologies Fund LP		X				A
NSGP Co-Invest LP		X				A
Nanoledge			X			A
Netstar International Holdings BVI Ltd	privilégiées E		X		X	A
New Enterprise Associates 12 LP		X				C
Newbridge Asia III LP		X				A
Newbridge Asia IV LP		X				E
NewStar Credit Opportunities Fund Ltd	classe A		X			A
	privilégiées A		X			E
Novacap II Société en commandite		X				C
Novacap Industries III LP		X				C
Novacap Technology III LP		X				C
Noverco Inc. (Gaz Métro)			X		X	J
Nth Power Technology Fund II-A LP		X				A
OCM Asia Principal Opportunities Fund LP		X				C
OCM Opportunities Fund VII (Cayman) Ltd		X				H
OCM Opportunities Fund VIIb, L.P.		X				J
OCM Principal Opportunities Fund IV (Cayman) Ltd		X				G
Oncap LP		X				A
Oncap II LP		X				D
OnCure Medical Corp			X			C
Onex Allison Co-Invest LP		X				E

Onex EMC Co-Invest LP		X							D
Onex Partners LP		X							G
Onex Partners II LP		X							H
Onex Partners III LP		X							C
Onex Tomkins Co-Invest LP		X							D
OrbiMed Private Investments III LP		X							C
PRA Holdings Inc					X				C
PRA International Inc.					X			X	H
PainCeptor Pharma Corporation	classe A				X				A
Park Square Capital Credit Opportunities LP		X							G
Park Square Capital Partners LP		X							I
Partenaires Médias Remstar SEC		X							A
Parts Holdings (France)								X	A
Permira Europe I LP 1B		X							A
Permira Europe II LP 2		X							A
Permira Europe III LP 2		X							C
Permira IV LP		X							G
Permira UK III		X							A
Persistence Capital Partners LP		X							B
Pinofaun Ltd	classe A				X			X	B
	privilégiées				X				A
	classe A				X			X	B
Plastrec Inc									C
Polaris Venture Partners V LP		X							A
Polyfuel Inc					X				A
Pomifer Power Funding LLC		X							A
Pool Acquisition SA					X		X		A
ProQuest Investments LP		X							A
ProQuest Investments II LP		X							A
ProQuest Investments III LP		X							C
ProQuest Investments IV LP		X							D
Quantum Energy Partners IV		X							C
Quebecor Media Inc ²					X				J
RAD Technologies inc ²	classe A				X			X	A
	privilégiées A, B, C				X				A
					X				I
Ray Investment S. à r. l.									C
Rho Canada Ventures LP		X							D
Rho Fund Investors 2005 LP		X							C
Rho Ventures V LP		X							B
Rho Ventures VI LP		X							G
Riopelle Broadway LP		X							H
Riopelle Century LLC		X							H
Riopelle Park LP		X							H
Ripley Cable Holdings I LP		X							C
Riverbank Power Corporation					X		X		D
SSQ Vie							X		D
Sagard FCPR		X							C

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
Sagard II A FCPR		X				C
Saints Capital I LP		X				A
Saints Capital V LP		X				B
Saints Capital VI LP		X				D
Sanderling Venture Partners IV LP		X				A
Sanderling Venture Partners V LP		X				C
Sanderling Venture Partners VI Co-Investment Fund LP		X				C
Sanderling Venture Partners VI LP		X				C
Sentient Global Resources Fund I LP		X				C
Sentient Global Resources Fund II LP		X				D
Sentient Global Resources Fund III LP		X				E
Sentient Group Limited, The			X			A
SiGe Semiconductor Inc	privilégiées A, B, C		X			A
Silanis Technology Inc	privilégiées B		X			A
Silver Lake Partners LP		X				A
Silver Lake Partners II LP		X				B
Silver Lake Partners III LP		X				G
Slap Shot Holdings Corp			X			A
	privilégiées A, B		X			B
Société des Chemins de fer du Québec inc	classe A		X			A
Société en commandite Agechem		X				B
Société en commandite Biothermica Énergie		X				A
Société en commandite FIMC III		X				B
Société en commandite T2C2 / Bio 2000		X				C
Sports Authority Inc, The					X	D
Structured Credit Holdings Public Limited Company	classe C		X			A
	privilégiées A		X			A
Sun Capital Partners V LP		X				F
Sweeteners Holdings Inc			X			A
Symetrx Inc	privilégiées A		X			A
TA/Advent VIII LP		X				A
TA X LP		X				C
TMC Mezz Cap Investor LLC		X				A
TPG Asia V LP		X				C
TPG Lbv Co-Invest LLC		X				C
TPG Partners V LP		X				F
TPG Partners VI LP		X				D
Technologies HumanWare inc ²	classe A, B, C		X	X		B
Technology Crossover Ventures VI LP		X				C
Technology Crossover Ventures VII (A) LP		X				C

Tenaska Power Fund LP		X			C
Tenaska Power Fund II LP		X			E
TeraXion Inc	classe A		X		A
Terra Firma Capital Partners III LP		X			C
Therion Biologics Corporation	privilégiées B, C		X		A
Thomas McNemey & Partners II LP		X			C
Tour de Mons SAS, La			X	X	C
Trident II LP		X			C
Trident III LP		X			E
Trident IV LP		X			G
Trident V LP		X			A
Trilantic Capital Partners IV LP		X			D
Triton Electronique inc			X		A
Tropos Networks Inc	privilégiées F		X		A
VantagePoint CDP Partners LP		X			H
VantagePoint Communications Partners LP		X			A
VantagePoint Venture Partners 2006 (Q), L.P.		X			D
VantagePoint Venture Partners III (Q), L.P.		X			B
VantagePoint Venture Partners IV (Q), L.P.		X			C
Ventures West 8 LP		X			B
Veritas Capital Fund II LP, The		X			A
Vintage Venture Partners III (Cayman) LP		X			C
Visionael Corp	privilégiées C, F		X		A
WCC Investments LP		X			A
WageWorks Inc	privilégiées D		X		A
Wengen Alberta Limited Partnership		X			C
Wilton Re Holdings Ltd	classe A		X		E
Wynnchurch Capital Partners Canada LP		X			B
Wynnchurch Capital Partners II LP		X			C
Xenon Pharmaceuticals Inc	privilégiées E		X		A
Zone3 inc	classe A		X	X	B
	privilégiées C		X		A
Zone3 XXI Inc				X	A
Revenu Fixe					
ACH Limited Partnership				X	H
Biron Laboratoire Medical inc				X	A
Cadillac Fairview Corp				X	C
Delilah International SARL				X	A
Gestions Varekai Inc				X	B
Groupe Optimum Inc				X	A
Hydro Bromptonville Inc				X	B
HydroSolution SEC				X	A
International Finance Participation Trust	unités de fonds		X		A
Jean-Paul Beaudry Ltée				X	A
Lievre Power Financing Corp				X	D

au 31 décembre 2010

(juste valeur - en millions de dollars)

SOCIÉTÉS	Désignation	Parts	Actions	Valeurs convertibles	Obligations	Valeur des investissements
	Mechtronix Systems Inc				X	B
	Minto Developments Inc				X	C
	N-46 Émetteur de billets A-B Inc.				X	C
	Plenary Health Hamilton LP				X	C
	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc				X	D
	Société de cogénération de St-Félicien				X	B
	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd				X	J
BTAA¹						
BTAA						
	Véhicule d'actifs cadres I (VAC 1)				X	J
	Véhicule d'actifs cadres II (VAC 2)				X	G
	Véhicule d'actifs cadres III (VAC 3)				X	H
BTAA exclus de l'entente de restructuration						
	Apex Trust				X	F
	Devonshire Trust				X	A
	Great North Trust				X	F
	Superior Trust				X	I
	White Knight Investment Trust				X	A

Notes importantes à la compréhension du tableau :

Ce tableau comprend les principaux investissements en actions et en obligations de sociétés fermées tels qu'ils sont présentés à l'actif des états financiers cumulés. Le contenu de ce tableau est assujéti aux normes de déclaration applicables à la liste annuelle de tels investissements.

La liste annuelle ne doit comporter aucune information susceptible de nuire aux opérations de la Caisse, à ses intérêts économiques ou à sa compétitivité, de révéler un projet de transaction, une transaction ou une série de transactions en cours, ou de causer un préjudice à une entreprise. En conséquence, il peut occasionnellement exister des variations entre les investissements présentés dans la liste annuelle et ceux qui sont inscrits aux registres de la Caisse au 31 décembre.

Conformément aux ententes intervenues, n'est pas incluse dans la liste la valeur spécifique des investissements effectués dans toute société fermée (selon la définition de la Loi sur les valeurs mobilières du Québec) si elle n'a pas donné son accord à la divulgation.

¹ Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale créée en vertu de l'article 37.1 de la Loi sur la Caisse.

² Placement effectué ou détenu par la Caisse ou une filiale en vertu du dernier alinéa de l'article 37.1 de la Loi sur la Caisse.

³ Voir note 4b aux états financiers cumulés.

GROUPE SITQ

Abbotsford	31785 Marshall Road
Abbotsford	34494 McClary Avenue
Brampton	107 Walker Drive
Calgary	320 4 th Avenue SW
Calgary	333 7 th Avenue SW
Calgary	3839 Ogden Road SE
Calgary	4039 Brandon Street SE
Calgary	516 8 th Avenue SW
Calgary	5600 76 th Street
Calgary	715 3 rd Street SW
Calgary	8 th , 9 th Avenue
Delta	1188 Derwent Way
Delta	836 Cliveden Avenue
Edmonton	10135 100 th Street NW
Edmonton	12536 62 nd Street
Edmonton	7405 127 th Avenue
Edmonton	9002 20 th Street
Laval	100, chemin du Bord-de-l'Eau
Lethbridge	2718 2 nd Avenue N
Lethbridge	585 41 st Street
Mississauga	2630, 2680 Skymark Avenue
Mississauga	5875 Airport Road
Moncton	123 Price Street
Montréal	1 à 5 place Ville-Marie
Montréal	1000, place Jean-Paul Riopelle
Montréal	1000, rue De La Gauchetière Ouest
Montréal	1155, rue Metcalfe
Montréal	1560 Brandon Crescent
Montréal	249, 415, 455 rue St-Antoine Ouest
Montréal	747, square Victoria
Montréal	900 René-Lévesque Ouest
Montréal	901, square Victoria
Montréal	Terrain - 900 de Maisonneuve Ouest
Montréal	Terrain - Anjou
North York	10, 16, 20, 36 York Mills et 4101 Yonge Street
Ottawa	1 Rideau
Ottawa	11 Colonel By Drive
Québec	1 à 4, place de Mérici
Québec	1, rue des Carrières
Québec	505, boulevard du Parc-Technologique
Québec	65, rue Ste-Anne
Québec	690-700, boulevard René-Lévesque Est
Québec	801, rue Grande-Allée Ouest
Québec	Terrain - boulevard l'Ormière
Regina	1575 Elliot Street
Richmond	3231 No 6 Road
Saskatoon	2020 St. Patrick Avenue
Toronto	1 Harbour Square
Toronto	100 Front Street W
Toronto	145 Richmond Street W

Toronto	150 Bloor Street W
Toronto	1530 - 1570 Victoria Park
Toronto	1770 - 1790 Eglinton Avenue E
Toronto	2035 Kennedy Road
Toronto	3381 et 3389 Steeles Avenue
Toronto	3900, 4000 Victoria Park
Toronto	55 University Avenue
Toronto	Terrain - 45 Bay Street
Vancouver	1040 Pender Street W
Vancouver	1055 Dunsmuir Street
Vancouver	1075 Georgia Street W
Vancouver	1601 Bayshore Drive
Vancouver	540 Thurlow Street
Vancouver	505, 555, 595 Burrard Street
Vancouver	900 Canada Place Way
Vancouver	900 West Georgia Street
Victoria	721 Government Street
Winnipeg	2 Lombard Place
Winnipeg	200 Dawson Road N
Winnipeg	422 Jarvis Avenue

Placements à l'étranger - États-Unis

Alexandria	11, 44, 66, 99 Canal Center Plaza
Alexandria	1199 Fairfax Street N
Alexandria	1655 Fort Myers Drive
Altamonte Springs	525 One Center Blvd
Apex	1000 Cameron Woods Drive
Arlington	1300 Wilson Blvd
Atlanta	2000 Asbury Square
Atlanta	250 Piedmont
Atlanta	255 Courtland Street NE
Atlanta	2727 Paces Ferry Road
Austin	6280 McNeil Drive
Belleville	216 Branch Brook Drive
Bellevue	12920 38 th Street SE
Bellevue	355 110 th Avenue NE
Bellevue	3605, 3625 132 nd Avenue SE
Bellevue	3617, 3650, 3655 131 st Avenue SE
Bellevue	10885 4 th Street NE
Bellevue	320 108 th Avenue NE
Berkeley	200 Marina Blvd
Bethesda	6550 Rock Spring Drive
Boise	2900 Chinden Blvd
Boston	201 Washington Street
Boston	33 Arch Street
Bronx	2084, 2155 Grand Avenue
Bronx	244 Fieldstone Terrace
Bronx	2800 Heath Avenue
Chandler	990 Ocotillo Road W
Colorado Springs	1775 Cheyenne Mountain Blvd E
Columbus	6500 Doubletree Avenue
Coppell	1717 Beltline Road E

Denver	4300, 4500 Cherry Creek Drive S
Farmer's Branch	4100 Alpha
Farmer's Branch	4000 McEwen N
Farmer's Branch	4000 McEwen S
Farmer's Branch	4001, 4020, 4040, 4099, 4100, 4101 McEwen
Farmer's Branch	4141 Blue Lake
Green Valley	500 Camino Encanto W
High Point	135 Main Street S
Houston	5353 Westheimer Road
Indianapolis	1665 North
Jamaica	150-75, 87 th Avenue
Matthews	1315 Cameron Matthews Drive
Melbourne	200 Rialto Place
Modesto	1150 9 th Street
New York	10 Downing Street
New York	108 15 th Street W
New York	120-160 97 th Street W
New York	135 96 th Street W
New York	141 33 rd Street E
New York	1515 Broadway
New York	167 82 nd Street E
New York	1745 Broadway
New York	20 Park Avenue
New York	210 89 th Street W
New York	235-237 48 th Street W
New York	301-324 34 th Street W
New York	305-319 33 rd Street W
New York	330 63 rd Street
New York	347-351 58 th Street
New York	360 65 th Street E
New York	388 - 390 Greenwich Street
New York	41 Park Avenue
New York	498 7 th Avenue
New York	555, 6 th Avenue
New York	6 107 th Street W
New York	753 Amsterdam Avenue
New York	8 Gramercy Park S
Omaha	1616 Dodge Street
Orlando	1801, 3301 Kirkman Road S
Phoenix	13822 46 th Place S
Plano	8025 Ohio Drive
Portland	1000 Multnomah NE
Raleigh	4100 Glenwood Avenue
Reston	2001, 2003 Edmund Halley Drive
Richmond	9960 Mayland Drive
Sacramento	2001 Point Way W
Sacramento	801 K Street
San Antonio	37 Loop 410 NE
San Diego	11588 Via Rancho San Diego
Santa Barbara	5486 Calle Real
Seattle	1420 5 th Avenue
Seattle	411 University Street

Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles
Sherman Oaks	5450 Vesper Avenue	IVANHOÉ CAMBRIDGE		Repentigny	100, boulevard Brien
Smyrna	2101 Paces Ferry Road	Balzac	Terrain - Plan 0716149 - Block 2 - Lot 3	Richmond	1400, 6551 Road No 3
Southfield	28100 Franklin Road	Beauport	Terrain - Joseph-Casavant et Clémenceau	Rimouski	419, boulevard Jessop
Tampa	100 Ashley Drive S	Belleville	390 Front Street N	Rimouski	Terrain - 62, rue Léonidas
Tucson	6231 Montebella Road N	Brantford	84 Lynden Road	Rivière-Du-Loup	298, boulevard Armand-Thériault
Tyson's Corner	1919, 1921 Gallows Road	Brantford	Terrain - 84 Lynden Road	Rivière-Du-Loup	Terrain - 298, boulevard Armand-Thériault
Washington	1201 F Street	Brossard	2150, boulevard Lapinière	Rocky View	261055 Crossiron Blvd
Washington	1255 23 rd Street	Burlington	777 Guelph Line	Rocky View	Terrain - 261055 Crossiron Blvd
Washington	1717, 1730, 1747, 1775, 1919	Burlington	900 Maple Avenue	Rosemère	Terrain - 201-257, boulevard Labelle
Washington	Pennsylvania Av.	Burnaby	4710, 4720, 4880 Kingsway	Sainte-Foy	2452, 2700 boulevard Laurier
Washington	1825 K Street	Burnaby	Terrain - Kingsway	Saint-Hubert	5025, rue Cousineau
Washington	1850, 1875 Eye Street	Calgary	33 Heritage Meadows Way SE	Saint-Romuald	700, de la Concorde
Washington	2025 M Street	Calgary	3625 Shaganappi Trail NW	St-Albert	300 36 th Street NE
Washington	2401 M Street NW	Calgary	901 64 th Avenue NE	Ste-Agathe	Terrain - chemin Palomino
Washington	2550 M Street NW	Calgary	Terrain - 33 Heritage Meadows Way SE	St-Georges-De-Beauce	8585, boulevard Lacroix
Washington	700 14 th Street	Calgary	Terrain - 901 64 th Avenue NE	Surrey	2695 Guildford Town Centre
Washington	900 19 th Street	Calgary	Terrain - Deerfoot Trail & Beddington Road	Thetford Mines	805, boulevard Smith Nord
Wilsonville	32200 French Prairie Road SW	Chatham	100 King Street W	Toronto	Terrain - 65 Skyway
Placements à l'étranger - Autres		Darmouth	21 Micmac Boulevard	Trois-Rivières	4125, boulevard des Forges
Berlin (Allemagne)	49 Stressemna Strasse	Dundas	101 Osler Drive	Vancouver	650 41 st Avenue W
Cologne (Allemagne)	72 Tiefental Strasse	Edmonton	111 th Street et 51 st Avenue	Vaughan	1 Bass Tro Mills Drive
Dortmund (Allemagne)	1 Maukauer Strasse	Edmonton	Terrain - 2331 66 th Street NW	Victoria	3147 Douglas Street
Düsseldorf (Allemagne)	1 Hans-Günther-Shol Strasse	Gatineau	Terrain - chemin Vanier	Waterloo	550 King Street N
Düsseldorf (Allemagne)	14 Mercedes Strasse	Hull	320, boulevard St-Joseph	Windsor	3100 Howard Avenue
Francfort (Allemagne)	296 Gutten Strasse	Kelowna	Terrain - 2340 Harrey Avenue	Windsor	Terrain - 3100 Howard Avenue
Francfort (Allemagne)	31 Wilhelm Fay Strasse		(Highway 97 N)	Windsor	7654 Tecumseh Road E
Francfort (Allemagne)	70, 72, 74 Theodor-Heuss-Allee	Laval	2800, avenue du Cosmodôme	Windsor	Terrain - Tecumseh Road et Lauzon Road
Hambourg (Allemagne)	10 Graumaanweg	Laval	2999, Autoroute 440	Winnipeg	1555 Regent Avenue W
Heidelberg (Allemagne)	1 Kurfuerstenanlage	Laval	Terrain - St-Martin et Laval	Placements à l'étranger - Etats-Unis	
Munich (Allemagne)	11 - 13 Theresienhöhe	Mercier	Terrain - boulevard St-Jean-Baptiste	Gainesville	6419 Newberry Road
Munich (Allemagne)	3 Hoch Strasse	Mississauga	1250 Service Road S	Miami	950 Miami Avenue S
Munich (Allemagne)	6 Otto Lilienthal Ring	Montréal	1500, avenue McGill College	Omaha	10000 California Street
Munich (Allemagne)	75 Kistlerhof Strasse	Montréal	2305, chemin Rockland	Placements à l'étranger - Autres	
Moerfelden (Allemagne)	200 Langener Strasse	Montréal	3205, 3333 chemin Côte-Vertu	Berlin (Allemagne)	Wilmsdorfer Strasse 46
Troisdorf (Allemagne)	4 Echternacher Strasse	Montréal	3801, route Transcanadienne	Düsseldorf (Allemagne)	Friedrichstr. 129-133
Vienne (Autriche)	5 Hertha Firnberg Strasse	Montréal	4300, 4700, rue de la Savane	Leipzig (Allemagne)	04329 Leipzig Paunsdorf Allee
St-James (Barbade)	Porters	Montréal	4815, rue Buchan		Paunsdorf Centre
Diegem (Belgique)	4 Da Vincilaan	Montréal	4901, 7330, rue Jean-Talon Ouest	Zwickau (Allemagne)	08056 Zwickau Innere Plauensche Strasse 14
Alicante (Espagne)	112 Avenida De Elche	Montréal	5010, rue Paré		Sector De Diversoes Norte
Valencia (Espagne)	99 Avenida De Ausias March	Montréal	677, 685, 705 Sainte-Catherine Ouest		Av. Historiador Rubens de Mendonça, 3300
Courbevoie (France)	1, 2, place Samuel De Champlain	Montréal	7500, rue Victoria	Brasilia (Brésil)	Av. Senador Salgado Filho, 2234
Paris (France)	10, Place De La République	Montréal	7999, boulevard Les Galeries D'Anjou	Cuiabá (Brésil)	Av. Rio Madeira, 3288
Paris (France)	12, boulevard de Denain	Montréal	Terrain - 4325, 4505 rue Jean-Talon Est		Av. Joao Wallig, 1800
Paris (France)	24, rue de Ponthieu	Montréal	Terrain - 500, boulevard De Maisonneuve Ouest	Rio De Janeiro (Brésil)	Av. Pastor Martin Luther King Jr., 126
Paris (France)	49, rue Lafayette	Montréal	Terrain - Jean-Talon et Provencher	Rio De Janeiro (Brésil)	Av. Das Americanas, 500
Paris (France)	5, rue du 8 Mai 45	Nanaimo	Terrain - rue Jean-Talon Ouest	Rio De Janeiro (Brésil)	Praia De Botafogo, 400
Amsterdam (Pays-Bas)	2 De Boelelaan	North York	6631 Island Highway N	San Jose Dos Campos (Brésil)	Av. Deputado Benedito Matarazzo, 9403
	Planeetbaan 2 Hoofddorp	Oakville	1800 Sheppard Avenue E		
Londres (Royaume-Uni)	151 Buckingham Palace Road	Oshawa	240 Leighland Avenue		
Londres (Royaume-Uni)	57 Farrington Street	Ottawa	419 King Street W		
		Ottawa	100 Bayshore Drive		
		Québec	Terrain - 100 Bayshore Drive		
			440, rue Bouvier		

Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles	Lieu	Terrains et immeubles
San Jose Dos Campos (Brésil)	Av. Interlagos, 2.255				
Sao Paulo (Brésil)	Terrain - John Boyd Dunlop Av., Campinas				
Changsha (Chine)	188 Huangxing Zhong Road, Furong District				
Wuxi (Chine)	99 Zhenghe Av., Huishan District				
Glasgow (Écosse)	43-55 et 57-63 Argyle Street				
Glasgow (Écosse)	55 St. Enoch Square				
Madrid (Espagne)	Autovia A-5 Margen Izquierdo, Arroyomolinos				
Madrid (Espagne)	Route M40 et Via Lusitana				
Madrid (Espagne)	Terrain - Autovia A-5 Margen Izquierdo, Arroyomolinos				
Mandelieu (France)	Mandelieu				
Toulouse (France)	Terrain - Inter. rue Des Chênes et Route D82				
Mexico (Mexique)	Terrain - 275, Calle Picacho				
Moscou (Russie)	Kutuzovsky Prospect 48				

Lieu	Adresse
Placements à l'étranger – États-Unis	
Washington D.C.	1255 23 rd Road
Columbus, OH	2700 Corporate Exchange Drive
Houston, TX	3333 Allen Parkway

Les biens immobiliers mentionnés ci-dessus sont détenus par la Caisse.

Sauf indication contraire, tous les chiffres sont exprimés en dollars canadiens.
De plus, les symboles M et G désignent respectivement les millions et les milliards.

Ce document, de même que le Rapport annuel 2010, sont accessibles sur notre site : www.lacaisse.com.

Renseignements : 514 842-3261
info@lacaisse.com

This publication, as well as the 2010 Annual Report, are available in English on our website: www.lacaisse.com.

Dépôt légal – Bibliothèque et Archives nationales du Québec, 2011



Entièrement recyclable –
le choix responsable

BUREAU D'AFFAIRES

Centre CDP Capital
1000, place Jean-Paul Riopelle
Montréal (Québec) H2Z 2B3
Téléphone : 514 842 3261
Télécopieur : 514 847 2498

SIÈGE SOCIAL

Edifice Price
65, rue Sainte-Anne, 14^e étage
Québec (Québec) G1R 3X5
Téléphone : 418 684 2334
Télécopieur : 418 684 2335

CDP CAPITAL U.S. INC.

1540 Broadway, Suite 1600
New York, NY 10036
États-Unis
Téléphone : 212 596 6300
Télécopieur : 212 730 2356



Malentendants
514 847-2190

www.lacaisse.com